بلتون المالية
BELTONE FINANCIAL

القاهرة في 20مارس 2013

تقرير مجلس الإدارة لشركة بلتون المالية القابضة

عن العام المالي 2012

حققت الشركة صافى أرباح بلغت 12.673 مليون جنيه عن العام المالي 2012 مقارنة بخسائر بلغت 106.589 مليون جنيه عن العام المالي 2011.

بلغت اجمالى أرباح النشاط 8.429 مليون جنيه بنهاية العام المالي 2012 مقارنة بخسائر النشاط البالغة 12.218 مليون جنية بنهاية العام المالي 2011.

ويأتي التحسن الملحوظ فى نتائج أعمال الشركة على الرغم من الظروف الاقتصادية الحالية التي تمر بها البلاد والمنطقة كنتيجة مباشرة لعملية إعادة الهيكلة الواسعة التي تقوم بها إدارة الشركة منذ بداية الربع الثاني من العام المالي 2012

أهم النقاط المالية

بلغت اجمالى الإيرادات المحققة خلال العام المالي 2012 نحو 66.718 مليون جنيه مقارنة بنحو 49.198 مليون جنيه عن العام المالي 2011 بنسبة بلغت 35.61%

و يأتي الارتفاع الملحوظ في الإيرادات بشكل اساسى كنتيجة لارتفاع إيرادات (إتعاب إدارة المحافظ وصناديق الاستثمار) لتحقق 56.324 مليون جنيه بنهاية العام المالي 2012مقارنة بنحو 43.743مليون جنيه عن العام المالي السابق بنسبة ارتفاع بلغت 28.7 %

أتعاب نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب بلغت 10.040 مليون جنيه بنهاية العام المالي 2012 مقارنة بنحو 3.040 مليون جنيه عن العام المالي السابق.

تحليل المصروفات العمومية والإدارية و الأجور(بالمليون جنيه)

المصروفات	2012	2011	نسبة التغير
المصروفات العمومية والإدارية	19.498	24.187	-19.3%
الاجور	34.401	32.658	5.3%

Beltone Financial Holding
بلتون المالية القابضة

بلتون المالية
BELTONE FINANCIAL

مؤشرات الأداء التشغيلي

	2012	2011
الأصول تحت الإدارة	32 مليار جنيه	23 مليار جنيه
عدد الشركات التى يتم تغطيتها (قطاع البحوث المالية)	69 شركة	63 شركة

أهم التطورات خلال العام المالي 2012

- إعادة تشكيل مجلس إدارة شركة بلتون المالية
- بتاريخ 29 ابريل 2012 قامت شركة بلتون المالية القابضة بإبرام عقد دخول كومباس كابيتال من خلال صندوق استثمار Skidmore كمستثمر استراتيجي في قطاع تداول الأوراق المالية
- قامت شركة بلتون بدور السمسار والمستشار المالي لشركة France Telecom في صفقة الاستحواذ على الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول موبينيل .
- قامت الشركة بتوقيع عقد إيجار مبنى القرية الذكية .

العضو المنتدب

Beltone Financial Holding
بلتون المالية القابضة
BELTONE

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

القوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

Deloitte.

صالح وبرسوم وعبد العزيز
٩٥ج شارع الميرغنى
مصر الجديدة
القاهرة ١١٣٤١
ج.م.ع
تليفون : ٢٧٨ ٩٠٣ ٢٢ (٢) ٢٠+
فاكس : ٢٧٦ ٩٠٣ ٢٢ (٢) ٢٠+
www.deloitte.com

تقرير مراقب الحسابات

السادة / مساهمى شركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة فى الميزانية المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ وكذا القوائم المجمعة للدخل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضا عادلاً وواضحاً وفقا لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضا عادلاً وواضحاً خالياً من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية المجمعة فى ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات فى القوائم المالية المجمعة. وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم المهنى لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات فى اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المجمعة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية فى المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية المجمعة.

وأننا نرى أن أدلة المراجعة التى قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المجمعة.

Deloitte.

صالح وبرسوم وعبد العزيز
٩٥ج شارع الميرغنى
مصر الجديدة
القاهرة ١١٣٤١
ج.م.ع
تليفون : ٢٧٨ ٢٢٩٠٢ (٢) ٢٠+
فاكس : ٢٧٦ ٢٢٩٠٢ (٢) ٢٠+
www.deloitte.com

الرأى

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى المجمع لشركة بلتون المالية القابضة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، وعن أداءها المالى وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة القابضة وشركاتها التابعة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

القاهرة فى ٢٠ مارس ٢٠١٣

كامل مجدى صالح
س.م.م رقم ٨٥١٠
سجل مراقبى حسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٦٩"
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
عضو مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصري
الأصول المتداولة			
النقدية	(٦)	١١ ١٤٤ ٥١٥	٦٩ ٦٧٧ ٤١٣
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(٧)	٦ ٨١٨ ٩٠٠	٤ ٧٠١ ٣٠٧
الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة (بالصافي)	(٨-٢٩)	٢٥ ٤٥٩ ٧٧٣	٣٠ ١١٦ ٨٨٩
عملاء (بالصافي)	(٩)	٧ ٦٤٣ ٩٨١	٢٦ ٠٠٦ ٦٣٠
أرصدة مدينة أخرى (بالصافي)	(١٠)	٤ ٨٠٨ ٨٠٨	٦ ٦٠٢ ٠٧٦
أرصدة مستحقة على شركات عاملة في مجال الأوراق المالية (بالصافي)	(١١)	–	١ ٤٥٣ ٣٢٥
إجمالي الأصول المتداولة		٥٥ ٨٧٥ ٦٧٧	١٣٨ ٥٥٧ ٦٤٠
الإلتزامات المتداولة			
مخصصات	(١٢)	٤١ ٥٠٤ ٤٢٦	٢٤ ٦٤٨ ٠٦٣
الارصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة	(١٣-٢٩)	٦ ٥٢٩ ٤٣٨	٣ ٩٩٩ ٨٥٢
بنوك دائنة		٥٩ ٨٦٢	–
تسهيلات إئتمانية	(١٤)	–	٤ ٣١١ ٦٩٩
أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال عام	(٢٤)	١١ ٩٨٣ ٥٤٨	١٥ ٩٧٨ ٠٠١
قروض قصيرة الأجل	(٢٢)	–	٤ ٥٣٠ ٧١١
موردون		٢ ٦٧٧ ٨٣٠	١٢ ٦٦٤ ٠٣٨
عملاء – أرصدة دائنة		–	٦٨ ٣٧٦ ٦٧٢
أرصدة دائنة أخرى	(١٥)	٢١ ٢٢٦ ٨٨٨	١٧ ٨٤٣ ٠٥٤
أقساط تأجير تمويلي مستحقة خلال عام	(٢٧)	٦٣١ ٣٩٩	٩٦٣ ٠٠٢
اجمالي الإلتزامات المتداولة		٨٤ ٦١٣ ٣٩١	١٥٣ ٣١٥ ٠٩٢
زيادة الالتزامات المتداولة عن الاصول المتداولة		(٢٨ ٧٣٧ ٧١٤)	(١٤ ٧٥٧ ٤٥٢)
الأصول طويلة الأجل			
الشهرة (بالصافي)	(١٦)	٣ ٦٧٢ ٤٤٧	٣ ٧١٨ ٠٧٥
أصول ثابتة (بالصافي)	(١٧)	٧ ٩٦١ ٠٢١	١٥ ١١٢ ٠٨٠
إستثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)	(١٨)	٢٥ ٩٨٧ ٣٨٩	٤٧٣ ٩٣١
إستثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)	(١٩)	٩ ٠٧٤ ٢٠٤	٢٥ ٧٠٦ ٦٦٣
أصول أخرى طويلة الاجل (بالصافي)	(٢٨)	٣٦ ٤٩٤ ٩٠٤	٢١ ٩٦٧ ٣٩٦
تامينات لدى الغير		٤٠٠ ٠٩١	١ ٩٢٨ ٩٧٩
إجمالي الأصول طويلة الأجل		٨٣ ٥٩٠ ٠٥٦	٦٨ ٩٠٧ ١٢٤
إجمالي الاستثمار		٥٤ ٨٥٢ ٣٤٢	٥٤ ١٤٩ ٦٧٢
ويتم تمويله على النحو التالي:			
حقوق المساهمين			
رأس المال المدفوع	(٢٠)	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠
إحتياطي قانوني	(٢١)	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩
إحتياطي فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة		١ ٠٧٨ ٦٩٧	(١ ٩٨٨ ٣٧٣)
إحتياطي تجميع الاعمال		٤٠٨ ٦٥٢	٦٤٦ ٧٦٩
احتياطي تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع		(١ ٦٧٣ ٠٠٠)	(١ ٩٥٠ ٠٠٠)
الخسائر المرحلة		(٤٧ ٥٥٦ ٩٥١)	(٥٧ ٢٨٩ ٣١٧)
اجمالي حقوق المجموعة		٥١ ٨٨٣ ١١٧	٣٩ ٠٤٤ ٧٩٨
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة		٤٩٩ ٧٣٩	٩٥ ٩٤٥
إجمالي حقوق المساهمين		٥٢ ٣٨٢ ٨٥٦	٣٩ ١٤٠ ٧٤٣
الإلتزامات طويلة الأجل			
قروض طويلة الأجل	(٢٤)	–	١١ ٩٨٣ ٦٦٠
إلتزامات ضريبية مؤجلة	(٢٣)	٤ ١٠٠	٢٥ ٧٨٢
التزامات تأجير تمويلي	(٢٧)	١ ١٣٥ ٣٤٣	٢ ٩٩٩ ٧٨٧
تامينات من الغير		١ ٣٣٠ ٠٤٣	–
إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل		٢ ٤٦٩ ٤٨٦	١٥ ٠٠٨ ٩٢٩
إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل		٥٤ ٨٥٢ ٣٤٢	٥٤ ١٤٩ ٦٧٢

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

المدير المالي — عضو مجلس الإدارة — رئيس مجلس الإدارة

تقرير مراقب الحسابات مرفق،،،،

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى
الانشطة المستمرة			
أتعاب ترويج وتغطية الإكتتاب		١٠ ٣٩٤ ٦٦١	٣ ٠٤٠ ٥١٢
أتعاب إدارة محافظ وصناديق إستثمار		٥٦ ٣٢٤ ٠٢٦	٤٣ ٧٤٣ ٥٠٠
ايرادات نشاط اخرى		-	٢ ٤١٤ ٥٦٦
إجمالى ايرادات النشاط		٦٦ ٧١٨ ٦٨٧	٤٩ ١٩٨ ٥٧٨
(يخصم)			
أجور ومرتبات وما فى حكمها		(٣٤ ٤٠١ ٥٧١)	(٣٢ ٦٥٨ ٥٣٦)
اهلاك أصول ثابتة	(١٧)	(٤ ٣٥٦ ٥٤٣)	(٤ ٥٥٠ ٥٩٦)
بدلات حضور اعضاء مجلس الاداره		(٣٢ ٥٠٠)	(٢٠ ٢٥٠)
مصروفات نشاط اخرى		(١٩ ٤٩٨ ٦٣٧)	(٢٤ ١٨٧ ٧٣٧)
ارباح (خسائر) النشاط		٨ ٤٢٩ ٤٣٦	(١٢ ٢١٨ ٥٤١)
(يخصم) / يضاف			
إيرادات أخرى	(٣١)	٥ ٦٨٩ ٨١٢	٢ ١٠٤ ٧٩٦
مصروفات أخرى	(٣٢)	(١١ ٦٤١ ٤٧٨)	(٧ ٤٩٢)
فوائد تمويلية		(٢ ٤٨١ ٩١٩)	(٤ ٠٩٨ ٨٢٣)
نصيب المجموعة من صافى (خسائر) ارباح الشركات الشقيقة		(٣ ٨٨٦ ٥٤٤)	٧٣ ٩٣١
إضمحلال ومخصصات مكونة	(٣٣،١٢)	(١٦ ٨٠٧ ١١٣)	(٣٩ ٠٧٤ ٠٨٨)
إضمحلال ومخصصات إنتفى الغرض منها	(٣٤،١٢)	٢٨ ٢٢٠ ٢٥٦	١٥٣ ٨٨٥
ضريبة الدخل الجارية		(٣٩٢ ٧٦٠)	(٢٠٦ ٤٦٩)
الضريبة المؤجلة	(٢٣)	-	(٣ ٠٤٢)
الانشطة غير المستمرة			
صافى أرباح (خسائر) الانشطة غير المستمرة	(٣٠)	٥ ٥٤٣ ٧٣٠	(٥٣ ٣١٣ ٦٣٩)
صافى أرباح (خسائر) العام		١٢ ٦٧٣ ٤٢٠	(١٠٦ ٥٨٩ ٤٨٢)
تنسب الى:			
صافى خسائر أصحاب الحصص غير المسيطرة		(١٩ ١١٢)	(٩٢٥ ٠٩٤)
صافى ارباح (خسائر) مساهمى الشركة الأم		١٢ ٦٩٢ ٥٣٢	(١٠٥ ٦٦٤ ٣٨٨)
صافى أرباح (خسائر) العام		١٢ ٦٧٣ ٤٢٠	(١٠٦ ٥٨٩ ٤٨٢)
نصيب السهم من صافى أرباح (خسائر) العام	(٢٦)	١,٥٢	(١٢,٦٣)

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

المدير المالى

عضو مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التغير فى حقوق الملكية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

	رأس المال المدفوع	احتياطى قانونى	احتياطى فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	احتياطى تجميع الاصول	احتياطى تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	الارباح (الخسائر) المرحلة	حقوق مساهمى الشركة الأم	صافى (خسائر) ارباح أصحاب الحصص غير المسيطرة	الإجمالى
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١١	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	(١ ٧٠٣ ٣٤٢)	١ ٦٧١ ٢٣٩	٨٠ ٠٠٠	٤٨ ٣٧٥ ٠٧١	١٤٨ ٠٤٨ ٦٨٧	٤ ١٢٦ ٥٢٤	١٥٢ ١٧٥ ٢١١
فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة أجنبية	–	–	(٢٨٥ ٠٣١)	–	–	–	(٢٨٥ ٠٣١)	(٣٠ ٥٣٧)	(٣١٥ ٥٦٨)
احتياطى تقيم استثمارات مالية متاحة للبيع	–	–	–	–	(٢ ٠٣٠ ٠٠٠)	–	(٢ ٠٣٠ ٠٠٠)	–	(٢ ٠٣٠ ٠٠٠)
تخفيض حقوق الاقلية نتيجة استحواذ المجموعة على حصتهم فى شركات تابعة	–	–	–	–	–	–	–	(٢ ٠٩٢ ٢٨٢)	(٢ ٠٩٢ ٢٨٢)
(الخسائر) الناتجة عن الاستحواذ على حصة الاقلية في شركات تابعة	–	–	–	(١ ٠٢٤ ٤٧٠)	–	–	(١ ٠٢٤ ٤٧٠)	(٩٨٢ ٦٦٦)	(٢ ٠٠٧ ١٣٦)
خسائر العام	–	–	–	–	–	(١٠٥ ٦٦٤ ٣٨٨)	(١٠٥ ٦٦٤ ٣٨٨)	(٩٢٥ ٠٩٤)	(١٠٦ ٥٨٩ ٤٨٢)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	(١ ٩٨٨ ٣٧٣)	٦٤٦ ٧٦٩	(١ ٩٥٠ ٠٠٠)	(٥٧ ٢٨٩ ٣١٧)	٣٩ ٠٤٤ ٧٩٨	٩٥ ٩٤٥	٣٩ ١٤٠ ٧٤٣
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٢	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	(١ ٩٨٨ ٣٧٣)	٦٤٦ ٧٦٩	(١ ٩٥٠ ٠٠٠)	(٥٧ ٢٨٩ ٣١٧)	٣٩ ٠٤٤ ٧٩٨	٩٥ ٩٤٥	٣٩ ١٤٠ ٧٤٣
فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض أجنبية	–	–	(٤٤٢ ٠٠٥)	–	–	–	(٤٤٢ ٠٠٥)	٤٠ ٠٥٤	(٤٠١ ٩٥١)
احتياطى تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	–	–	–	–	٢٧٧ ٠٠٠	–	٢٧٧ ٠٠٠	(٧٢ ٠٠٠)	٢٠٥ ٠٠٠
استبعاد شركات تابعة	–	–	٣ ٥٠٩ ٠٧٥	(٦٤٦ ٧٦٩)	–	(٢ ٨٦٢ ٣٠٦)	–	(١٣٦ ٤٩٦)	(١٣٦ ٤٩٦)
استبعاد حصة من شركة تابعة مع عدم فقد السيطرة	–	–	–	٤٠٨ ٦٥٢	–	–	٤٠٨ ٦٥٢	٥٩١ ٣٤٨	١ ٠٠٠ ٠٠٠
توزيعات ارباح	–	–	–	–	–	(٩٧ ٨٦٠)	(٩٧ ٨٦٠)	–	(٩٧ ٨٦٠)
صافى أرباح العام	–	–	–	–	–	١٢ ٦٩٢ ٥٣٢	١٢ ٦٩٢ ٥٣٢	(١٩ ١١٢)	١٢ ٦٧٣ ٤٢٠
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	١ ٠٧٨ ٦٩٧	٤٠٨ ٦٥٢	(١ ٦٧٣ ٠٠٠)	(٤٧ ٥٥٦ ٩٥١)	٥١ ٨٨٣ ١١٧	٤٩٩ ٧٢٩	٥٢ ٣٨٢ ٨٥٦

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

المدير المالى

عضو مجلس الادارة

رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي أرباح (خسائر) العام قبل الضرائب		١٣ ٠٦٦ ١٨٠	(١٠٦ ١٤٥ ٢٤٦)
يتم تسويتها بـ:			
إهلاك أصول ثابتة	(١٧)	٤ ٩٤٦ ٠٣٩	٦ ٠٣٣ ٣٨٠
خسائر تقييم إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر		-	(٥٠ ٤٢٥)
توزيعات أرباح استثمارات مالية متاحة للبيع	(٣١)	(١ ٢٤٦ ٥٠٢)	(٩٢٧ ٥٤٢)
فوائد تمويلية		٢ ٤٨١ ٩١٩	٨ ٥٠٣ ٢٤٨
مخصص مطالبات - تدعيم	(١٢)	٣١ ١٥٠ ٨١٣	٦٨ ٩١٠ ٤٢٣
إضمحلال ومخصصات انتفى الغرض منها	(١٢)	(٢٨ ٢٢٠ ٢٥٦)	(١٥٣ ٨٨٥)
خسائر (أرباح) استبعاد أصول ثابتة	(٣٢)	٧٠ ١٢٦	(٢٣ ٣٥٤)
استهلاك الخدمات المقدمة - تأجير تمويلي	(٢٨)	٥ ٥٥٤ ٨٨٠	-
نصيب المجموعة من صافي خسائر (أرباح) الشركات الشقيقة		٣ ٨٨٦ ٥٤٢	(٧٣ ٩٣١)
(أرباح) خسائر استبعاد شركات تابعة		(٢٨ ٢٢٣ ٩٩٩)	١ ٩٤٥ ٩٦٠
فوائد دائنة	(٣١)	(٢٣٢ ٤١٦)	(٣ ٢٥٣ ٤٥٢)
فروق ترجمة عملات اجنبية غير محققة		(٤٢٤ ٦٤٩)	(٥٥٠ ٦١٣)
صافي أرباح (خسائر) التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل		٧ ٩٠٨ ٣٧٤	(٢٥ ٧٩٥ ٨٣٧)
النقص في عملاء - أرصدة مدينة		٤ ٤٦٥ ٩٧٠	٦١ ٤١٤ ٣٧٦
الزيادة في أرصده مستحقه على الاطراف ذات العلاقة		(٢ ٤٢٦ ٥٥٧)	(٧ ١٣٧ ١٠٦)
(الزيادة) النقص في الأرصدة المدينة الأخرى		(٣ ١٤٦ ١٥٨)	٧ ٧٢٢ ٧٥٠
الزيادة (النقص) في عملاء - أرصدة دائنة		٣ ٢٤٦ ٩٨١	(٣٠ ١٤٦ ٩٤٩)
(النقص) الزيادة في الموردين		(٢٠ ١٢٩ ٣٦١)	١١ ٢٧٢ ٣٣٩
الزيادة (النقص) في دائنون وأرصدة دائنة أخرى		٨ ٧٧١ ٢٠٩	(٣ ٦٠٨ ٩٥٦)
الزيادة (النقص) في أرصده مستحقه للأطراف ذات العلاقه		٦ ٧٩٣ ٥٥٤	(٩ ٤١٣ ٦٩٢)
التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		١٥ ٤٨١ ٠١١	٣٤ ٣٠٦ ٩٢٥
فوائد تمويلية مسددة		(٢ ٤٨١ ٩١٩)	(٨ ٥٠٣ ٢٤٨)
مقبوضات فوائد دائنة		٢٣٢ ٤١٩	٣ ٢٥٣ ٤٥٢
مخصص مطالبات - مستخدم	(١٢)	(٤ ١٧٤ ٩٨١)	(٢٢٢ ٩١٩)
ضرائب الدخل المدفوعة		(٢١٠ ٤٨٩)	(٢١٨ ٢٨٤)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		٨ ٨٤٦ ٠٤١	٢٨ ٦١٥ ٩٢٦
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
متحصلات من بيع إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		-	١٠ ٨٥٠ ٤٢٥
صافي مقبوضات بيع /(مدفوعات لشراء) استثمارات مالية متاحة للبيع		٨ ١٠٦ ٧٥٨	(٣ ٠٠١ ٠٦٥)
صافي النقدية في الشركات التابعة المستبعدة		(٦٧ ٤٤٥ ٠٦٦)	-
مدفوعات لشراء أصول ثابتة		(٥٩٧ ٠٦٠)	(٨١٥ ٣٤٦)
(مدفوعات) متحصلات من استبعاد أصول ثابتة		(٨ ٦٥١)	٢٠٨ ٤٦١
مقبوضات من توزيعات أرباح من استثمارات مالية متاحة للبيع		١ ٢٤٦ ٥٠٢	٩٢٧ ٥٤٢
مقبوضات من تامينات من الغير		١ ٣٣٠ ٠٤١	-
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الإستثمار		(٥٧ ٣١٧ ٤٧٦)	٨ ١٧٠ ٠١٧
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
توزيعات أرباح		(٩٧ ٨٦٠)	(١ ٧٠٢ ٨٦٦)
مدفوعات تأجير تمويلي		(٧٣٩ ٩٤٩)	(٩٥٩ ٦٢١)
(مدفوعات) متحصلات من قروض قصيرة الأجل		(٤ ٥٣٠ ٧١١)	٤ ٥٣٠ ٧١١
مدفوعات من التسهيلات الإئتمانية		(٤ ٠٣٨ ٨٣٧)	(٦٧ ٢٤٤ ٩٢٩)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل		(٩ ٤٠٧ ٣٥٧)	(١٥ ٣٧٦ ٧٠٥)
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام		(٥٧ ٩٢٨ ٧٩٢)	(٢٨ ٥٩٠ ٧١٢)
النقدية وما في حكمها في بداية العام		٧٥ ٨٣٢ ٠٤٥	١٠٤ ٤٢٢ ٨٠٧
النقدية وما في حكمها في نهاية العام	(٦)	١٧ ٩٠٣ ٢٥٣	٧٥ ٨٣٢ ٠٤٥

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

المدير المالي　　عضو مجلس الإدارة　　رئيس مجلس الإدارة

Beltone Financial Holding

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وقيدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٥٣٥٠٤ فى ١٠ مايو ٢٠٠٦ سجل تجارى جنوب القاهرة وتم نقل الشركة بالسجل التجارى بالسادس من اكتوبر برقم ١٣٢٩٩.

غرض الشركة هو الإشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها. وقد حددت مدة الشركة بخمس وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجارى.

٢- اطار العرض

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التى لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصرى أومتطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

٣- أسس إعداد القوائم المالية

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقا لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا ما يتعلق بأسس قياس الأدوات المالية.

٤- أهم الإفتراضات المحاسبية والمصادر الإساسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

وهذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات تعتمد على الخبرة السابقة للإدارة وبعض العوامل الأخرى المتعلقة بها. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة فى تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير فى التقديرات المحاسبية فى العام الذى يتم فيه ذلك التغيير فى حالة اذا ما كان تأثيره يقتصرعلى ذلك العام فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال العام الذى يتم فيه التغيير والفترات المستقبلية إذا ما لذلك التغيير تأثيراً على ذلك العام والفترات المستقبلية. وفيما يلى أهم البنود التى أعتمدت فى قياسها على المعلومات والتقديرات المرتبطة بالحكم الشخصى وعدم التأكد لدى تطبيق السياسات المحاسبية وكان لها تأثير هام على قيم الأصول والإلتزامات وكذا على الايرادات والمصروفات المتعلقة بها والمدرجة بالقوائم المالية:

الأصول الثابتة وإهلاكاتها – الإنخفاض فى قيمة العملاء وأوراق القبض – المخصصات الأخرى– الإضمحلال فى قيمة الأصول المالية وغير المالية– الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة– المصروفات المستحقة.

وفيما يلى أهم السياسات المحاسبية المطبقة:

٥- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

السياسات المحاسبية الواردة أدناه تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المالية المعروضة.

أ- أسس اعداد القوائم المالية المجمعة

تتمثل القوائم المالية المجمعة فى القوائم المالية للشركة الأم والشركات الواقعة تحت سيطرتها (الشركات التابعة) فى تاريخ كل مركز مالى. وتتحقق السيطرة من خلال قدرة الشركة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمر فيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها.

تتضمن قائمة الدخل المجمعة نتائج أعمال الشركات التابعة سواء التى تم إقتنائها أو إستبعادها خلال العام وذلك إعتباراً من التاريخ الفعلى للاقتناء أو حتى التاريخ الفعلى للاستبعاد حسب الحالة.

يتم إجراء التسويات اللازمة على القوائم المالية لشركات المجموعة كلما كان ذلك ضروريا بما يجعل سياساتها المحاسبية تتفق مع السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة. كما يتم الإستبعاد الكامل للمعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة.

تظهر حقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة فى صافى أصول الشركات التابعة المجمعة (بإستثناء الشهرة) بصورة مستقلة عن حقوق مساهمى الشركة الأم. وتتكون حقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة من قيمة تلك الحقوق فى تاريخ التجميع الأصلى بالإضافة إلى نصيب اصحاب الحصص غير المسيطرة من التغير فى حقوق الملكية من تاريخ التجميع. وإذا ما تجاوز نصيب حقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة فى خسائر الشركات التابعة القيمة الدفترية لهذه الحقوق فى الشركات التابعة فعندئذ يتم تحميل تلك الزيادة على حقوق مساهمى الشركة الأم (المجموعة) إلا إذا تعارض ذلك مع أى عقود ملزمة لاصحاب الحصص غير المسيطرة بتحمل هذه الخسائر وبشرط أن يكون اصحاب الحصص غير المسيطرة قادرين على ضخ استثمارات إضافية لتغطية تلك الخسائر.

ب- تجميع الأعمال

تتم المحاسبة عن عمليات الاستحواذ على الشركات التابعة والأعمال باستخدام طريقة الأستحواذ فيما عدا المعاملة التى لا تنشئ استحواذاً شكلاً أو موضوعاً. ويستلزم تطبيق طريقة الاستحواذ إتباع الخطوات التالية:

- تحديد المنشأة المقتنية.
- وقياس تكلفة عملية تجميع الأعمال.
- وتوزيع تكلفة التجميع على الأصول المقتناة والإلتزامات المتكبدة المحددة والإلتزامات العرضية المحتملة التى تفى بشروط الاعتراف فى تاريخ الاستحواذ.

يتم قياس تكلفة تجميع الأعمال على أساس مجموع القيم العادلة (فى تاريخ التبادل) للأصول المسلمة والإلتزامات المتكبدة وأدوات حقوق الملكية المصدرة من المنشأة المقتنية مقابل السيطرة على المنشأة المقتناة بالإضافة إلى أية تكاليف مباشرة مرتبطة بعملية تجميع الأعمال.

تقوم المنشأة المقتنية بالإعتراف بالأصول والإلتزامات المحددة للمنشأة المقتناة وكذلك التزاماتها المحتملة التى تفى بشروط الإعتراف فى ضوء معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) " تجميع الأعمال" وذلك بالقيمة العادلة فى تاريخ الاستحواذ فيما عدا الأصول غير المتداولة (أو المجموعات الجارى التخلص منها) المبوبة كأصول محتفظ بها بغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة

المصرى رقم (٣٢) " الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة " والتى يتم الإعتراف بها وقياسها على أساس قيمتها الدفترية أو "القيمة العادلة مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع" أيهما أقل.

يتم الاعتراف بالشهرة التى تنشأ فى تاريخ الاستحواذ كأصل ويتم القياس الأولى لها بالتكلفة والتى تمثل الزيادة فى تكلفة تجميع الأعمال عن صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية المعترف بها.

وإذا ما تبين بعد إعادة التقييم زيادة حصة المنشأة المقتنية فى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية للمنشأة المقتناة عن تكلفة تجميع الأعمال فإنه يتم الاعتراف بتلك الزيادة مباشرة فى قائمة الدخل.

فى تجميع المنشآت وأنشطة الأعمال التى تخضع للسيطرة المشتركة للمجموعة (Entities under common control) تقوم المجموعة بمعالجة الفروق بين تكلفة تجميع الأعمال والقيمة الدفترية لصافى الأصول والإلتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة – والناتجة عن عمليات الإقتناء التى تتم على مراحل – كإحتياطى تجميع أعمال ضمن حقوق المساهمين وذلك إذا لم تسفر عمليات الإقتناء المرحلية عن تغيير فى مبدأ السيطرة المطلقة للمجموعة على المنشآت أو الشركات التي تم تجميعها قبل وبعد عمليات الإقتناء. ويتم تطبيق ذات السياسة أيضا فى حالة شراء المجموعة نسبة من حقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة للشركات التابعة أو تخلص المجموعة من نسبة من ملكيتها فى الشركة التابعة مع إحتفاظها بالسيطرة على الشركة التابعة.

وفى هذه الحالة لا يتم تحديد القيمة العادلة لصافى الأصول والإلتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة إلا فى تاريخ تحقق السيطرة الأولى مع الأخذ فى الإعتبار التغيرات فى بنود حقوق الملكية والتى طرأت خلال العام من تاريخ تحقق السيطرة الأولى حتى تاريخ زيادة نسبة السيطرة.

ونظرا لأنه لم يرد فى معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) أو المعيار الدولى للتقارير المالية رقم (٣) بشأن تجميع الأعمال أى إشارة للمعالجة المحاسبية لمثل هذه العمليات فقد قامت الإدارة بالاسترشاد بمعيار المحاسبة المصرى رقم (٥) والدولى رقم (٨) واللذان يسمحان لها فى حالة عدم وجود معيار أو تفسير آخر يمكن تطبيقه بشكل محدد على معاملة أو حدث أو ظرف آخر بأن تتخذ ما تراه لوضع وتطبيق سياسة محاسبية تؤدى إلى معلومات مناسبة لاحتياجات مستخدمى القوائم المالية لاتخاذ القرارات الاقتصادية ويمكن الاعتماد عليها.

يتم القياس الأولى لحقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة فى المنشأة المقتناة على أساس نسبة اصحاب تلك الحصص فى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات والإلتزامات العرضية المعترف بها فى تاريخ الاستحواذ.

عندما ينص عقد تجميع الأعمال على تعديل تكلفة التجميع بتسويات معلقة على أحداث مستقبلية تقوم المنشأة المقتنية بإدراج مبلغ التسوية ضمن تكلفة تجميع الأعمال فى تاريخ الاستحواذ إذا ما كانت التسوية مؤكدة ويمكن قياسها بشكل موضوعى.

عندما يسمح عقد تجميع الأعمال بإجراء تسويات على تكلفة عملية التجميع بناء على حدث أو أكثر فى المستقبل فإنه عادة ما تقوم الشركة بتقدير قيمة أية تسوية فى تاريخ المحاسبة الأولية عن تجميع الأعمال حتى وإن وجد نوع من عدم التأكد. على أنه إذا لم تقع الأحداث المستقبلية أو فى حالة الحاجة لمراجعة تلك التقديرات عندئذ تتم تسوية تكلفة تجميع الأعمال بالتبعية.

إلا انه إذا ما كان عقد تجميع الأعمال ينص على تلك التسوية فلا يتم إدارجها ضمن تكلفة تجميع الأعمال فى تاريخ المحاسبة الأولية عن عملية التجميع إذا لم تكن مؤكدة أو لا يمكن قياسها بطريقة موضوعية. وعندما تصبح هذه التسوية فيما بعد مؤكدة ويمكن قياسها بطريقة موضوعية عندئذ يتم معالجة القيمة الإضافية كتسوية لتكلفة تجميع الأعمال.

وتمتلك حالياً شركة بلتون المالية القابضة (الشركة الأم) بصورة مباشرة وغير مباشرة الحقوق التالية فى شركاتها التابعة:

الشركات التابعة	نسبة الحقوق%		
	مباشر	غير مباشر	إجمالى
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية)*	٩٧،٥٠٠	٢،٥٠٠	١٠٠
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب (شركة مساهمة مصرية)*	٩٨،٥٧١	١،٤٢٩	١٠٠
شركة بلتون القابضة للإستثمارات – المنطقة الحرة (شركة مساهمة مصرية)*	٩٩،٠٠٠	١،٠٠٠	١٠٠
شركة بلتون لصناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية)*	٧٩،٩٩٩٤	٠،٠٠٠٢	٧٩،٩٩٩٦
شركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار(شركة مساهمة مصرية) *	٧٥	٢٥	١٠٠

* تتمثل الحقوق غير المباشرة فى الحصص المتبقية المملوكة للشركات التابعة بالمجموعة فى رأس مال الشركات المستثمر بها ونظرا لأنه لا توجد أى حقوق مملوكة فى تلك الشركات بواسطة منشآت خارج المجموعة فقد تم تجميع الشركات التابعة المشار اليها أعلاه على أساس نسبة ١٠٠%.

ج- إستثمارات فى شركات شقيقة

الشركة الشقيقه هى منشأه تتمتع المجموعة بتأثير جوهرى عليها من خلال المشاركة فى القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو المشروع المشترك.

تدرج نتائج أعمال وأصول والتزامات الشركات الشقيقة بالقوائم المالية للمجموعة باستخدام طريقة حقوق الملكية. أما تلك الإستثمارات التى يتم تصنيفها بغرض البيع والتى يتم المحاسبة بها طبقاً للمعيار المصرى رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة (مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع) ايهما اقل.

هذا وباستخدام طريقة حقوق الملكية تظهر الإستثمارات فى الشركات الشقيقة بالميزانية المجمعة بالتكلفة المعدلة بنصيب المجموعة من التغيرات اللاحقة لتاريخ الإقتناء فى صافى أصول الشركات الشقيقة المقتناة ذلك بعد خصم أى اضمحلال قد يطرأ على قيمة كل استثمار. هذا ولا يتم الاعتراف بالخسائر التى تتجاوز القيمة الدفترية لنصيب المجموعة فى أى شركة شقيقة إلا فى حدود الالتزام القانونى أو الحكمى على المجموعة تجاه الشركة الشقيقة أو المبالغ التى قد تكون المجموعة قد سددتها نيابة عن تلك الشركة.

وفى تاريخ الإقتناء يتم المحاسبة عن الفرق بين تكلفة الإقتناء ونصيب المجموعة من القيمة العادلة لصافى أصول الشركة الشقيقة طبقا لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) والخاص بتجميع الأعمال وبناء على ذلك فإن:

١. أى زيادة فى تكلفة الإقتناء عن نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات المحتملة للشركة الشقيقة فى تاريخ الإقتناء يتم الاعتراف بها كشهرة وتدرج الشهرة الناتجة من اقتناء الشركة الشقيقة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم تقييم الاضمحلال لتلك الشهرة كجزء من الاستثمار ككل.
٢. أى زيادة فى نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات المحتملة للشركة الشقيقة عن تكلفة الإقتناء فى تاريخ الإقتناء تستبعد من القيمة الدفترية للاستثمار على أن تثبت كإيرادات عند تحديد نصيب المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الشقيقة عن العام التى تم خلاله اقتناء الاستثمار.

وفى حالة تعامل المجموعة مع احدى الشركات الشقيقة يتم استبعاد الأرباح والخسائر فى حدود نصيب المجموعة من هذه الشركة الشقيقة. هذا وقد تكون الخسائر دليلا على إنخفاض قيمة الأصل المحول وفى هذه الحالة يتم تكوين المخصص المناسب لمواجهة هذا الاضمحلال.

وفيما يلى بيان بالشركات الشقيقة للمجموعة:

	نسبة المساهمه		
	مباشرة	غير مباشرة	الإجمالى
شركة Axes Holding	--	%٣٣،٩	%٣٣،٩
الشركة الالكترونية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار	%٢٠	--	%٢٠
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	%٤٩	--	%٤٩

د- **المشروع المشترك**

المشروع المشترك هو مشاركة بموجب اتفاق تعاقدى للسيطرة على نشاط اقتصادى، وتوجد السيطرة المشتركة فقط عندما تتطلب القرارات التشغيلية والمالية والاستراتيجية المرتبطة بالنشاط موافقة بالاجماع من الشركاء (الأطراف الذين يشاركون فى السيطرة).

تدرج نتائج أعمال وأصول والتزامات المشروع المشترك بالقوائم المالية للمجموعة باستخدام طريقة التجميع النسبى. أما تلك الإستثمارات التى يتم تصنيفها بغرض البيع والتى يتم المحاسبة بها طبقا للمعيار المصرى رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو بالقيمة العادلة (مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع) ايهما اقل.

هذا وباستخدام طريقة التجميع النسبى يتم تجميع نصيب صاحب الحصة من أصول والتزامات وإيرادات ومصروفات الوحدة الخاضعة للسيطرة المشتركة مع البنود المتماثلة بالقوائم المالية لصاحب الحصة.

وفى حالة تعامل المجموعة مع إحدى المشروعات المشتركة فيتم إستبعاد الأرباح والخسائر فى حدود نصيب المجموعة من هذا المشروع .

وفيما يلى بيان بالمشروعات المشتركة التى تمتلكها شركة بلتون المالية القابضة بصورة مباشرة وغير مباشرة :

أسم الشركة	نسبة الحقوق%		
	مباشر	غير مباشر	إجمالى
شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	%١	%٤٩	%٥٠

هـ- **الشهرة**

تتمثل الشهرة الناتجة عن اقتناء منشاة تابعة أو مشروع مشترك فى الزيادة فى تكلفة الإقتناء عن حصة المجموعة فى القيمة العادلة لصافى أصول المنشاة المقتناة فى تاريخ الاستحواذ أو الإقتناء. ويتم الاعتراف الأولى للشهرة كأصل بالتكلفة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة مخصوما منها أى خسائر اضمحلال.

ولهدف اجراء اختبارات الاضمحلال يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات المجموعة القادرة على خلق تدفقات نقدية والتى من المتوقع ان تستفيد من ذلك التجميع. ويتم اخضاع تلك الوحدات لاختبار الاضمحلال سنويا أو بصفة أكثر دورية عند وجود مؤشرات اضمحلال للوحدة.

واذا كانت القيمة الاستردادية لتلك الوحدات اقل من القيمة الدفترية لها فيتم استخدام خسائر هذا الاضمحلال اولا لتخفيض القيمة الدفترية لأى شهرة موزعة على الوحدة سلفا ثم فى تخفيض باقى الأصول الاخرى للوحدة على اساس نسبى طبقاً للقيمة الدفترية لكل أصل فى الوحدة، مع الاخذ فى الاعتبار بان خسائر الاضمحلال فى الشهرة لايتم عكسها فى الفترات اللاحقة.

وعند استبعاد المنشاة التابعة أو المشروع المشترك تؤخذ الشهرة فى الاعتبار عند تحديد أرباح أو خسائر ذلك الاستبعاد. وهو ما ينطبق أيضاً على الشركة الشقيقة حيث تتضمن تكلفة الاستثمار فى الشركة الشقيقة قيمة الشهرة.

وقد تم الإفصاح عن سياسة الشركة المتعلقة بالشهرة عند اقتناء شركة شقيقة ضمن إيضاح "إستثمارات فى شركات شقيقة" أعلاه.

و- <u>الأصول طويلة الاجل بغرض البيع</u>

يتم تبويب الأصول طويلة الاجل أو المجموعة الجاري التخلص منها التي يتوقع استرداد قيمتها الدفترية – بشكل أساسي – من صفقة بيع وليس من الاستمرار في استخدامها كأصول معروضة للبيع. وتتحقق هذه الحالة فقط عندما يكون احتمال البيع عاليا و يجب أن يكون الأصل (أو المجموعة الجاري التخلص منها) متاحا للبيع الفوري بحالته التي يكون عليها بدون أيه شروط إلا شروط البيع التقليدية والمعتادة لتلك الأصول. وتلتزم الإدارة بخطة بيع الأصل (أو المجموعة الجاري التخلص منها) والتي من المتوقع إن تستوفى عملية البيع الشروط التي تسمح بقيدها كعملية بيع كاملة خلال عام واحد من تاريخ التبويب.

يتم قياس الأصول (أو المجموعات الجاري التخلص منها) بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أيهما أقل.

ز- <u>الأدوات المالية</u>

<u>الاصول المالية</u>

يتم الاعتراف بالاصول المالية واستبعادها من الدفاتر طبقا لتاريخ المعاملة حين يخضع شراء أو بيع الاصول المالية لشروط تعاقدية تتطلب تسليم الاصول المالية فى إطار زمنى محدد طبقا للسوق، ويتم الاعتراف الأولى بتلك الاصول المالية بالقيمة العادلة مضافاً اليها تكلفة المعاملة فيما عدا الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة.

وقد قامت المجموعة بتصنيف الأصول المالية كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وإستثمارات مالية متاحة للبيع وعملاء وأرصدة مدينة أخرى بالاضافة الى النقدية وما فى حكمها. ويعتمد ذلك التصنيف على طبيعة الأصول المالية والغرض من اقتنائها فى تاريخ الاعتراف الأولى.

<u>طريقة الفائدة الفعالة</u>

تستخدم طريقة الفائدة الفعالة لحساب التكلفة المستهلكة للأصول المالية وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها. ومعدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (والتى تتضمن كافة الاتعاب والمدفوعات أو المقبوضات بين أطراف العقد والتي تعتبر جزء من معدل الفائدة الفعلى كما تتضمن تكلفة المعاملة وأية علاوات أخرى) وذلك على مدار العمر المقدر للأصول المالية أو أى فترة مناسبة اقل.

ويتم الاعتراف بالعائد على كافة أدوات الدين على أساس الفائدة الفعالة فيما عدا ما يتم تبويبه منها كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر.

الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر

يتم تصنيف الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يكون اقتنائها بغرض المتاجرة أو بسبب تطبيق المجموعة لسياسة القيمة العادلة فى اثبات تلك الإستثمارات من خلال الارباح أو الخسائر.

يتم تصنيف الاصول المالية بغرض المتاجرة اذا:

- كان اقتناؤها يتم أساساً بغرض البيع فى المستقبل القريب. أو
- كانت تمثل جزءا من محفظة محددة لأدوات مالية تديرها المجموعة وتتسم بتحقيق أرباح قصيرة الأجل. أو
- كانت تمثل مشتقات مالية تقتنيها المجموعة لغير أغراض التغطية.
- يتم تصنيف الأصول المالية الأخرى – بخلاف الأصول التى يكون اقتنائها بغرض المتاجرة – فى تاريخ الاعتراف الأولى وذلك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا:
- كان هذا التخصيص يلغى أو يقلل من عدم التوافق الذى يمكن أن ينتج عن قياس الأصول والالتزامات او الاعتراف بأرباح او خسائر باستخدام أسس أخرى أو
- كانت مجموعة الأصول المالية، أو الإلتزامات المالية على حد سواء جزءاً من الأصول والالتزامات المالية للمجموعة أو كلاهما، وكانت المجموعة تقوم بإدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقا لإستراتجية إدارة المخاطر، أو إستراتيجية الاستثمار الخاصة بالمجموعة،عندئذ يتم قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة بقائمة الدخل.

إستثمارات مالية متاحة للبيع

- يتم الاعتراف الأولى بالاستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الإقتناء بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة والتى تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسرة والتجار والضرائب التى تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل الملكية.
- ويتم القياس اللاحق لتلك الإستثمارات فى تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الإستثمارات من دفاتر الشركة ومن ثم تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل.
- وفى حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فى تاريخ القوائم المالية تستبعد الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل حتى ولو لم تكن تلك الإستثمارات قد تم استبعادها من الدفاتر.
- هذا وتستخدم طريقة التكلفة فى قياس الإستثمارات المالية فى أدوات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع فى حالة إذا ما كانت تلك الإستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية أو لا توجد لها أسعار بسوق نشطة أو لا يمكن قياس قيمتها العادلة بطريقة يمكن الإعتماد عليها.

الالتزامات المالية وإدوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة

تبويب الدين أو حقوق الملكية

- يتم تصنيف الأدوات المالية كالتزامات أو كحقوق ملكية طبقاً لجوهر تعاقدات المجموعة.

أدوات حقوق الملكية

- أدوات حقوق الملكية تتمثل فى أى تعاقد يعطى الحق للمجموعة فى صافى أصول المنشآة بعد خصم كل ما عليها من التزامات.
- يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التى تصدرها المجموعة بقيمة المبالغ المحصلة مخصوما منها تكاليف الإصدار المباشرة.

الالتزامات المالية

- تصنف المجموعة أدوات الدين كالتزامات مالية أخرى وتتضمن القروض والتسهيلات الائتمانية والتزامات التأجير التمويلى والعملاء أرصدة دائنة والأرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة والموردون ، ويتم قياسها عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة (القيمة التى تم استلامها) بعد خصم تكلفة العمليات ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال وطبقاً له يتم توزيع عبء الفائدة على الفترات المتعلقة بها على أساس العائد الفعلى.
- ان طريقة معدل الفائدة الفعالة هو أسلوب لاحتساب التكلفة المستهلكة للالتزامات المالية وتحميل مصاريف الفائدة على الفترات المتعلقة بها.
- معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المدفوعات النقدية المستقبلية على مدار العمر المقدر للالتزامات المالية أو أي فترة مناسبة اقل.

ح- **الاضمحلال فى قيمة الأصول المالية**

تقوم الشركة فى نهاية كل فترة مالية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث اضمحلال فى قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التى يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تتعرض قيمة الأصول المالية للاضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعى على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ فى تاريخ لاحق للاعتراف الأولى بالأصل المالى.

وبالنسبة للأسهم المقيدة وغير المقيدة ببورصة الأوراق المالية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن الانخفاض المستمر فى القيمة العادلة للورقة المالية عن تكلفتها يعتبر دليلا موضوعيا على حدوث اضمحلال فى قيمتها.

يتم تقدير خسارة الاضمحلال فى قيمة أصل مالى تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلى لهذا الأصل المالى. ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرة بخسائر الاضمحلال فيما عدا العملاء حيث يتم الاعتراف بحساب مستقل للاضمحلال فى قيمتها.

إذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر اضمحلال فى قيمة أصول مالية مقاسة بطريقة التكلفة المستهلكة ثم انخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الانخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الاعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الاضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذى لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار فى تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التى كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الاضمحلال قد سبق الاعتراف بها.

أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتى سبق الاعتراف بخسائر الاضمحلال فى قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الانخفاض اللاحق فى اضمحلالها بقائمة الدخل وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة فى القيمة العادلة لتلك الاستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

ط- **الأصول الثابتة وإهلاكاتها**

تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بالميزانية بتكلفتها التاريخية مخصوما منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمتها. وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة النفقات المرتبطة مباشرة باقتناء الأصل.

ويتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها بشكل منفصل - حسب الحالة - فقط عندما يكون من المحتمل أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للمجموعة ويمكن قياس تكلفة الإقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة يعتمد عليها. ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الدخل عن السنة المالية التى يتم تحمل تلك المصروفات خلالها.

تتحدد الأرباح والخسائر الناشئة عن استبعاد الأصول الثابتة على أساس الفرق بين صافى عائد الاستبعاد والقيمة الدفترية لتلك الأصول ويتم إدراجها بقائمة الدخل.

تثبت الأصول التى لاتزال فى طور الإنشاء تمهيدا لاستخدامها فى اغراض إدارية بالتكلفة مخصوما منها الاضمحلال فى قيمتها. وتتضمن تلك التكلفة أتعاب الإستشاريين. ويبدأ إهلاك تلك الأصول عندما تصبح صالحة للإستخدام فى الأغراض التى أنشأت من اجلها طبقا لنفس الأسس المتبعة فى إهلاك الأصول الثابتة الأخرى.

ويتم إهلاك تكلفة الأصول الثابتة – بخلاف الأراضى والمشروعات تحت الإنشاء– بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجى المتوقع لها.

وفيما يلى بيان بالأعمار الإنتاجية للأصول بالسنوات :-

بيان الأصل	الاعمار الانتاجية للاصول بالسنوات
أثاث	٥
برامج واجهزة حاسب آلى	٣
أجهزه كهربائية	٥
أجهزة اتصالات	٥
اجهزة ومعدات	٥
تركيبات وتجهيزات	٥
وسائل نقل	٥

ي- <u>الاضمحلال فى قيمة الأصول الملموسة وغير الملموسة بخلاف الشهرة</u>

تقوم الشركة فى نهاية كل فترة مالية سنوية – أو كلما استدعى الأمر ذلك – بمراجعة القيم الدفترية لأصولها الملموسة لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى قيمتها فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الإضمحلال. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الإستردادية للأصل تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المولدة للنقد التى يتبعها الأصل.

وفى حالة إستخدام أسس منطقية وثابتة لتوزيع الأصول على الوحدات المولدة للنقد فإن الأصول العامة للمجموعة يتم توزيعها أيضا على تلك الوحدات. ولو تعذر تحقيق ذلك يتم توزيع الأصول العامة للمجموعة على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التى يمكن للمجموعة تحديدها بإستخدام أسس منطقية وثابتة.

وبالنسبة للاصول غير الملموسة التى ليس لها عمر افتراضى محدد أو غير المتاحة للاستخدام بعد فانه يتم اجراء اختبار سنوى للاضمحلال فى قيمتها أو بمجرد توفر أى مؤشر عن تعرض تلك الأصول للاضمحلال.

هذا وتتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى القيمة العادلة – مخصوما منها تكاليف البيع – أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر.

ويتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات والتى تعبر عن القيمة الإستخدامية. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتى لم يتم أخذها فى الاعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الاستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الاستردادية.

ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال فورا بقائمة الدخل. وعندما يتم فى فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة والتى أعترف بها فى فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الاستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التى كان يمكن أن يصل إليها الأصل لو لم يتم الاعتراف بالخسارة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمة ذلك الأصل فى السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الاضمحلال فورا بقائمة الدخل.

ك- **الاعتراف بالإيراد**

يعترف بالإيراد الخاص بتنفيذ عملية تتضمن تقديم خدمة عندما يمكن تقدير نتائجها بدقة كافية وذلك إلى المدى الذى تم تنفيذه من المعاملة حتى تاريخ القوائم المالية ، ويمكن تقدير نتائج تنفيذ عملية معينة بدقة كافية إذا ما توافرت الشروط التالية مجتمعة:

(أ) يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة.

و(ب) أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة.

و(ج) أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية فى تاريخ القوائم المالية.

و(د) أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التى تم تكبدها فى العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها.

وتتمثل إيرادات الشركة فيما يلى:

-أتعاب ترويج وتغطية الإكتتاب

- يتم الإعتراف بإيرادات النشاط والمتمثلة فى أتعاب الضمان والترويج وتغطية الإكتتاب للشركات عند إستكمال تنفيذ الخدمة.

-عمولات السمسرة

-عمولات بيع:

عمولات محصلة من العملاء عن عمليات بيع الأسهم التى تتم لصالحهم فى بورصة الأوراق المالية المصرية أوالعالمية وتمثل نسبة من عملية البيع يتم الاتفاق مع العميل عليها.

-عمولات شراء:

عمولات محصلة من العملاء عن عمليات شراء الأسهم التى تتم لصالحهم فى بورصة الأوراق المالية المصرية أو العالمية وتمثل نسبة من عملية الشراء يتم الاتفاق مع العميل عليها.

- عمولات إدارة السجلات

- تثبت عمولات الحفظ المركزى بناءاً على العقود المبرمة مع العملاء وشركات السمسرة فى تاريخ اتمام التعاملات المتمثلة فى بيع وشراء الاسهم.
- تثبت عمولات الإيداع وعمولات حيازة أسهم العملاء وعمولات تحويل أسهم بناءا على العقود المبرمة مع العملاء طبقاً لمبدأ الاستحقاق.
- تثبت عمولات تحصيل الكوبونات عند تأدية الخدمة للعميل وهى تحصيل تلك الكوبونات نيابة عن العملاء.

- إتعاب إدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار

يتم احتساب اتعاب الإدارة بناءا على بنود العقد لكل محفظة أو صندوق استثمار ويتم الاعتراف بها على أساس مبدأ الإستحقاق. كما يتم الأعتراف بحوافز الأداء بناءا على النسب المتفق عليها والمحتسبة على أساس العائد السنوى المحقق للمحفظة على الا يتم إثباتها إلا إذا توافر تأكيد مناسب على تحقق الإيراد وإمكانية تحصيله.

- إيرادات الفوائد

تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى الأعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعال المطبق على مدار الفترة حتى تاريخ الاستحقاق.

- عائد التوزيعات

يتم اثبات عائد التوزيعات من الاستثمارات - بخلاف الإستثمارات فى شركات شقيقة ومشروعات مشتركة - عند صدور الحق للمساهمين فى صرف هذه التوزيعات.

- إيرادات أخرى

يتم اثبات الايرادات الأخرى عن الخدمات الأخرى التى تقدمها المجموعة على أساس الاستحقاق.

ل- ترجمة العملات الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية لكل شركة من شركات المجموعة بعملة البيئة الاقتصادية التى تحكم معاملات الشركة (عملة القيد بالدفاتر).

ولهدف اعداد القوائم المالية المجمعة يتم عرض نتائج الاعمال والمركز المالى لكل شركة بالجنيه المصرى والذى يمثل العملة الاساسيه للمجموعة وللقوائم المالية المجمعة.

وعند اعداد القوائم المالية لكل شركة يتم إثبات المعاملات التى تتم بعملات بخلاف الجنيه المصرى وفقاً لأسعار الصرف السارية وقت اتمام التعامل على أن يعاد ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية للجنيه المصرى فى تاريخ الميزانية وفقاً لأسعار الصرف السائدة فى ذلك التاريخ.

أما بالنسبة للأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية ذات الطبيعة غير النقدية والمثبتة بالقيمة العادلة فيتم ترجمتها للجنيه المصرى فى تاريخ الميزانية وفقا لاسعار الصرف السائدة فى تاريخ تحديد القيمة العادلة. أما بالنسبة للبنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الاخرى والتى استخدمت التكلفة التاريخية فى قياسها فلا يعاد ترجمتها.

وتدرج أرباح وخسائر اعادة التقييم بقائمة الدخل عن العام فيما عدا الفروق الناتجة عن ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والمقومة بالقيمة العادلة حيث يتم إدراجها ضمن التغيرات فى قيمتها العادلة.

وفى تاريخ القوائم المالية المجمعة تتم ترجمة الأصول والإلتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية والمحلية والمعروضة بعملات تختلف عن عملة القوائم المالية المجمعة (الجنيه المصرى) وذلك على أساس أسعار الصرف السائدة فى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة فى حين تتم ترجمه حقوق المساهمين وفقا لأسعار الصرف التاريخية فى تاريخ الإقتناء أو التأسيس وفى تاريخ تحققها. هذا ويتم ترجمه بنود الإيرادات والمصروفات بناءاً على متوسط سعر الصرف السائد خلال الفترة المالية المعد عنها تلك القوائم. ويتم تبويب فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة بالميزانية المجمعة كإحتياطى فروق ترجمة ضمن حقوق الملكية.

م- الضرائب

يتم تكوين مخصص لمواجهة الإلتزامات والخلافات الضريبية المحتملة عن الاعوام السابقة من وجهة نظر الإدارة فى ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة فى هذا الشأن.

يتم تحميل قائمة الدخل للشركة بصفة دورية بعبء تقديرى للضريبة عن كل فترة مالية والذى يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة على أن يتم إثبات العبء الفعلى للضريبة فى نهاية العام.

تتمثل الأصول والالتزمات الضريبية المؤجلة فى الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والإلتزامات طبقا للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصرى ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والإلتزامات طبقا للأسس المحاسبية المستخدمة فى إعداد القوائم المالية.

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبى المحدد طبقا للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها فى هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية فى تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها فى الفترات التى سيتم خلالها تسوية الالتزام أو إستخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية فى تاريخ القوائم المالية.

ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل باستثناء تلك المتعلقة ببنود أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة المرتبطة بها هى الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

وبصفة عامة يتم الإعتراف بكافة الإلتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة فى المستقبل) فيما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة إلا إذا توافر احتمال قوى أو دليل آخر مقنع على تحقيق أرباح ضريبية فى المستقبل تكفى لإستخدام أو الاستفادة من تلك الأصول.

هذا وتستخدم طريقة الميزانية لاحتساب الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والإلتزامات طويلة الأجل.

ن- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على المجموعة التزام حالى (قانونى أو حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الالتزام تدفق خارج من المجموعة فى صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الالتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التى يتم الاعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الالتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالى فان القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

يتم الاعتراف بمخصص إعادة الهيكلة عندما ينشأ الالتزام الحكمي المتعلق به وفقط عندما تكون المنشأة :

(أ) لديها خطة تفصيلية معتمدة لإعادة الهيكلة تحدد على الأقل :

(١) النشاط أو الجزء من النشاط المعنى بهذه الخطة.

و(٢) الأماكن الرئيسية التي سوف تتأثر بالخطة .

و(٣) الأماكن والوظائف والعدد التقديري للعاملين الذين سوف يتم تعويضهم لإنهاء خدمتهم.

و(٤) التكاليف التي سيتم تحملها.

و(٥) التوقيت الذي سوف يتم فيه تطبيق الخطة.

و(ب) قد أعطت توقعا لدى الجهات التي سوف تتأثر بخطة إعادة الهيكلة أنها سوف تقوم بتنفيذها عن طريق البدء الفعلي في تنفيذها أو إعلان أهم المكونات الرئيسية للجهات التي سوف تتأثر بها

س- مزايا العاملين قصيرة الاجل

يتم الاعتراف بالأجور والمرتبات والاجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين على أساس الاستحقاق فى الفترات المالية التى تؤدى خلالها تلك الخدمات للمجموعة.

ع- توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح الشركة الأم على مساهميها ونصيب اصحاب الحصص غير المسيطرة من الأرباح التى تعلن الشركات التابعة بالمجموعة عن توزيعها كإلتزام بالقوائم المالية فى الفترة الذى يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى كل شركة ، وينطبق ذلك أيضاً على مكافآت مجلس الإدارة ونصيب العاملين فى الأرباح.

ف- تكلفة الإقتراض

يتم تحميل تكلفة الاقتراض كمصروفات عن الفترة التى تكبدت خلالها المجموعة هذه التكلفة.

ص- النقدية وما فى حكمها

تتمثل النقدية وما فى حكمها فى النقدية بالصندوق وأرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك وكذا الإستثمارات المالية التى يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتى يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ نقدية محددة ويكون تعرضها لمخاطر التغير في قيمتها ضئيلاً.

ق- قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإستخدام الطريقة غير المباشرة.

ر- نصيب السهم فى الارباح

يتم احتساب نصيب السهم فى الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة المنسوبة الى ملاك الأسهم العادية بالمنشاة الام على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

ش- الإيجار التمويلي

• أولاً سيارات الركوب:

يتم الأعتراف الأولى بسيارات الركوب المستأجرة بعقود التأجير التمويلى طبقا لمعيار المحاسبة الدولى رقم (١٧) من المعايير الدولية للتقارير المالية حيث أن سيارات الركوب تخرج عن نطاق تطبيق المعيار المصرى للتأجير التمويلى لذا تم الأسترشاد بالمعيار الدولى تطبيقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصرى رقم (٥) الخاص بالسياسات المحاسبية والتغير فى التقديرات المحاسبية والأخطاء ويتم معالجة سيارات الركوب كأصول ثابتة فى بداية عقد الإيجار بالقيمة العادلة للأصل المستأجر أو بالقيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات الإيجار أيهما أقل. ويبوب ما يقابلها من إلتزامات المجموعة قبل المؤجر ضمن الميزانية كإلتزامات عن الإيجار التمويلي ويتم توزيع كل دفعة إيجار ما بين مصروفات التمويل وتخفيض الإلتزام عن عقود الإيجار بحيث ينتج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الإلتزام.

يتم تحميل قائمة الدخل مباشرة بتكلفة الفائدة إلا إذا كانت متعلقة مباشرة بأحد الأصول المؤهلة للرسملة.

• ثانياً الأراضى و المبانى:

تقوم الشركة بتطبيق المعيار المصري رقم (٢٠) والخاص بالتأجير التمويلي والذى ينص على أن تدرج القيمة الإيجارية المستحقة عن عقود إستئجار الأصول وكذلك ما تتحمله الشركة من مصروفات صيانة وإصلاح للأصول المستأجرة بقائمة الدخل خلال كل سنة مالية طبقاً للقانون المصرى. وفى حالة قيام الشركة فى نهاية العقد باستخدام حق شراء الأصل المستأجر يتم الاعتراف به كأصل ثابت وقياسه بالقيمة المدفوعة مقابل حق شراء الأصل والمتفق عليها طبقاً للعقد. وفى هذه الحالة يتم إهلاك الأصل على مدار العمر الإنتاجى المتبقى المقدر له وفقاً لسياسة الإهلاك التى تتبعها الشركة للأصول الثابتة المماثلة.

ت- مصادر استنباط القيمة العادلة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٥) من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

هذا وتعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة فى السوق النشطة على أسعار السوق المعلنة فى تاريخ الميزانية. بينما يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التى لا يتم تداولها فى السوق النشطة عن طريق استخدام أساليب التقييم التى تعتمد على أحوال السوق فى تاريخ الميزانية.

٦- النقدية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
نقدية بالصندوق	٦٩ ٧٠٩	١٢٣ ٣٧٩
حسابات جارية بالبنوك – عملة محلية	٦٥٨ ٣٣٣	٦ ٠٦١ ٣٤٩
حسابات جارية بالبنوك – عملات أجنبية	١٠ ٤١٦ ٤٧٣	٦١ ٤٥٠ ٠٥٠
ارصدة حسابات التسوية لدى بنك المقاصة (بالصافى)- عملات أجنبية	---	٧١ ٦٩٠
ارصدة حسابات التسوية لدى بنك المقاصة (بالصافى)- عملات محلية	--	١ ٩٧٠ ٩٤٥
	١١ ١٤٤ ٥١٥	٦٩ ٦٧٧ ٤١٣

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتمثل النقدية وما فى حكمها فيما يلى :

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
النقدية (ايضاح ٦)	١١ ١٤٤ ٥١٥	٦٩ ٦٧٧ ٤١٣
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر- وثائق صناديق استثمار نقدية (ايضاح ٧)	٦ ٨١٨ ٦٠٠	٤ ٧٠١ ٣٠٧
بنوك دائنة	(٥٩ ٨٦٢)	---
نقدية لدى شركات عاملة فى مجال الأوراق المالية	--	١ ٤٥٣ ٣٢٥
	١٧ ٩٠٣ ٢٥٣	٧٥ ٨٣٢ ٠٤٥

٧- إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
استثمارات فى صناديق إستثمار نقدى *	٦ ٨١٨ ٦٠٠	٤ ٧٠١ ٣٠٧
	٦ ٨١٨ ٦٠٠	٤ ٧٠١ ٣٠٧

* تقوم شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار(شركة تابعة) بإدارة صناديق استثمار تستثمر بها المجموعة ، هذا وتتضمن أرباح بيع وتقييم إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والمعترف بها بقائمة الدخل مبلغ ٦٨٧ ٥٥٩ جنيه مصرى تمثل إجمالى ارباح بيع وإعادة تقييم تلك الوثائق خلال العام.

٨- الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة	١١ ٨٧٨ ٠٧٣	١١ ٨٧٨ ٠٧٣
شركة بلتون بارتنرز للإستثمار والتجارة	٢٩ ٥١٨	٩ ١٦٨
شركة بلتون فينانشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر	--	٩ ٥٤٧ ٦٧١
Beltone Mena Equity Fund	٤٣٦ ٨١٠	٣٩٨ ٨٣٩
شركة بلتون القابضة للتجارة والتوزيع	٤٧ ٤٥٢	٣١ ٠٣٦
شركة شركاء بلتون القابضة المحدودة – بى .فى .اى	٢٠٥ ٩٤٩	٢٠٥ ٩٤٩
شركة بلتون اجركلتشر	٥ ٦٩٣	٥ ٦٩٣
شركة بلتون مؤشرات	٧ ٥٥٠	٧ ٥٥٠
شركة بلتون للخدمات والاستشارات	٥ ٦٠١	٥ ٦٠١
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	٢ ٨٠٠ ٠٦٠	٨٨ ٧٠٥
أعضاء مجلس الإدارة	٦٣٣ ١٢٧	١ ٨٥٦ ٤٩١
شركة بلتون أرابيا لتداول الأوراق المالية	٢١٦ ٢٥٤	٣٥١ ٢٣٢
بنك مصر	٦ ٨٤٧ ٣٩٤	٣ ٧٨٥ ٠٢١
الشركة الالكترونية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار	٥٤٠ ٩٨٥	---
شركة بلتون سيكورتيز هولدنج	٤١٥ ٠٨٢	---
شركة بلتون للوساطة فى السندات	١٥٧ ٦١٣	---
شركة بلتون للاسهم – الامارات	٣٤٢ ٤٣٤	---
بلتون صانع السوق	٧٥٠ ٦٢٨	---
شركة بلتون المالية – المملكة المتحده	٥٠٦ ٩٢٣	---
أطراف أخرى ذات علاقة	٧٨٥ ٨٢٤	٣ ٤٤٥ ٨٦٠
يخصم:		
الأضمحلال فى ارصدة أطراف ذات علاقة (ايضاح ١٢)	(١ ١٥٣ ١٩٧)	(١ ٥٠٠ ٠٠٠)
	٢٥ ٤٥٩ ٧٧٣	٣٠ ١١٦ ٨٨٩

٩- عملاء (بالصافى)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
عملاء	٩ ٦٩٦ ٥٥٥	٢٦ ٤٦٧ ٢٠٧
عملاء – أطراف ذات علاقة*	---	٢ ٦٠٣ ٢٥٤
	٩ ٦٩٦ ٥٥٥	٢٩ ٠٧٠ ٤٦١
يخصم:		
الاضمحلال فى قيمة العملاء (ايضاح ١٢)	(٢ ٠٥٢ ٥٧٤)	(٣ ٠٦٣ ٨٣١)
	٧ ٦٤٣ ٩٨١	٢٦ ٠٠٦ ٦٣٠

* تتمثل أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال العام فى عمولات عن عمليات شراء وبيع أسهم بمبلغ ١١٤ ٣٨٥ جنيه مصرى ، بالإضافة إلى سداد الرصيد المدين المستحق على صندوق بلتون للاسهم المتداولة بمبلغ ٢٨٤ ١٨٥ ٢ جنيه مصرى.

١٠-أرصدة مدينة أخرى (بالصافى)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
سلف العاملين	٧٨٧ ٦٥٧	٢ ٠٢٨ ٨٣٢
تأمينات لدى الغير	٢١ ٢١٤	١٨ ٩١٤
ضرائب خصم من المنبع	٢ ١٣٧ ١٥٧	١ ٣٩٨ ٢٥١
مصروفات مدفوعة مقدماً	٩٥٠ ٩٨٣	٨٠٦ ٣٩٢
موردين – دفعات مقدمة	٢١٨ ٧٢٢	١٥ ١٠١
محتجز على ذمة خطابات ضمان	٢٨٧ ٤٩٢	٣٧١ ٤٤٠
أخرى	٣ ٦٣٢ ٠٦٨	٤ ١٥٨ ١١٣
	٨ ٠٣٥ ٢٩٣	٨ ٧٩٧ ٠٤٣
يخصم:		
الاضمحلال فى الارصدة المدينة الاخرى (ايضاح ١٢)	(٣ ٢٢٦ ٤٨٥)	(٢ ١٩٤ ٩٦٧)
	٤ ٨٠٨ ٨٠٨	٦ ٦٠٢ ٠٧٦

١١- أرصدة مستحقة على شركات عاملة فى مجال الأوراق المالية (بالصافى)

تتمثل أرصدة الشركات العاملة فى مجال الأوراق المالية فى المستحق على تلك الشركات نتيجة تنفيذ عمليات شراء وبيع أوراق مالية لصالح عملاء المجموعة فى أسواق الأوراق المالية الخارجية:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
Pershing LLC- الولايات المتحدة الأمريكية	--	٢٩٤ ٢٢٠
المتحدة للاوراق المالية – عمان	--	٩٦ ٥٥٣
الاماراتية للخدمات الإستشارية	--	٧٩٢ ٧٧٧
شركة مباشر للخدمات المالية	--	٣٣٠ ٠٩٥
يخصم:		
الاضمحلال فى أرصدة مستحقة على شركات عاملة فى مجال الأوراق المالية (ايضاح ١٢)	--	(٦٠ ٣٢٠)
	---	١ ٤٥٣ ٣٢٥

١٢-حركة المخصصات والاضمحلال فى قيمة الأصول المالية وغير المالية

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	تدعيم	مستخدم	استبعاد شركات تابعة	رد	فرق تقييم عملات	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
تظهر مخصومة من البنود المتعلقة بها							
الاضمحلال فى العملاء	٣ ٠٦٣ ٨٣٤	٩٥٩ ٨٨٠	(٢٥٩ ٨٨٠)	(١ ٧١١ ٢٥٧)	--	--	٢ ٠٥٢ ٥٧٤
الاضمحلال فى الارصدة المدينة الاخرى	٢ ١٩٤ ٩٦٧	١ ٥٣٣ ٨٧٧	--	(٦٥٦ ٦٢٦)	--	١٥٤ ٢٦٧	٣ ٢٢٦ ٤٨٥
الاضمحلال فى أرصدة أطراف ذات علاقة	١ ٥٠٠ ٠٠٠	--	--	--	(٣٤٦ ٨٠٣)	--	١ ١٥٣ ١٩٧
الاضمحلال فى أرصدة مستحقة على شركات	٦٠ ٣٢٠	--	--	(٦٠ ٣٢٠)	--	--	--
عاملة فى مجال الأوراق المالية							
الاضمحلال فى استثمارات مالية متاحة للبيع	٥ ٨٧٠ ٧١٠	١ ٢١٣ ٣٥٦	(٢ ٧١٩ ٦٨٤)	--	--	--	٤ ٣٦٤ ٣٨٢
الاضمحلال فى دفعات مقدمة – تأجير تمويلى	٤٣ ١٢٤ ٢٢٤	٨ ٩٦٩ ٠٠٣	--	--	(٢٧ ٨٧٣ ٤٥٣)	--	٢٤ ٢١٩ ٧٧٤
الاجمالى	٥٥ ٨١٤ ٠٥٢	١٢ ٦٧٦ ١١٦	(٢ ٩٧٩ ٥٦٤)	(٢ ٤٢٨ ٢٠٣)	(٢٨ ٢٢٠ ٢٥٦)	١٥٤ ٢٦٧	٣٥ ٠١٦ ٤١٢
تظهر بصورة منفصلة ضمن الإلتزامات المتداولة							
مخصص مطالبات	١٦ ٥٤٨ ٠٦٣	٢١ ٤٧٤ ٦٩٧	(١٣٦ ٥٤١)	--	(٢ ٠٣٠ ٠٠٠)	--	٣٥ ٨٥٦ ٢١٩
مخصص إعادة هيكلة *	٨ ١٠٠ ٠٠٠	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	(٤ ٠٣٨ ٤٤٠)	--	(٤١٣ ٣٥٣)	--	٥ ٦٤٨ ٢٠٧
اجمالى المخصصات التى تظهر بصورة منفصلة	٢٤ ٦٤٨ ٠٦٣	٢٣ ٤٧٤ ٦٩٧	(٤ ١٧٤ ٩٨١)	--	(٢ ٤٤٣ ٣٥٣)	--	٤١ ٥٠٤ ٤٢٦
اجمالى المخصصات التى تظهر بقائمة الدخل		٣٦ ١٥٠ ٨١٣			(٣٠ ٦٦٣ ٦٠٩)		
تبوب كما يلى:-							
ضمن انشطة غير مستمرة		١٣ ٧٦٩ ٠٠٣			(٢ ٤٤٣ ٣٥٣)		
ضمن بنود منفصلة بقائمة الدخل(ايضاح ٣٤،٣٣)		١٦ ٨٠٧ ١١٣			(٢٨ ٢٢٠ ٢٥٦)		
مخصومة من الايرادات		٥ ٥٧٤ ٦٩٧			--		
الاجمالى		٣٦ ١٥٠ ٨١٣			(٣٠ ٦٦٣ ٦٠٩)		

* قامت الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ بتكوين مخصص إعادة هيكلة بمبلغ ٠٠٠ ١٠٠ ٨ جنيه مصري بناءً على قرار إدارة الشركة حيث تم الموافقة على خطة إعادة الهيكلة فى ٢١ نوفمبر ٢٠١١ وخلال العام قامت المجموعة باستخدام مبلغ ٤٤٠ ٠٣٨ ٤ جنية مصرى، بالاضافة الى رد مبلغ ٣٥٣ ٤١٣ جنية مصرى الخاص بشركة بلتون لتداول الاوراق المالية وتم ادراج هذا البند ضمن بند خسائر انشطة غير مستمرة بقائمة الدخل.

١٣- الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أطراف أخرى ذات علاقة *	٣ ١٢٥ ٠٦٨	٣ ١٢٥ ٠٦٨
الشركة الالكترونية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار	--	٨٧٤ ٧٨٤
شركة بلتون فينشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر	٨٠ ١٦١	--
شركة بلتون الدولية لتداول الاوراق المالية – ليبيا	٥٧٦ ٧٠٧	--
شركة بلتون لتداول الاوراق المالية	٢ ٧٤٧ ٥٠٢	--
	٦ ٥٢٩ ٤٣٨	٣ ٩٩٩ ٨٥٢

* يتمثل الرصيد فى قيمة المستحق للشيخ خالد بن زايد نتيجة لقيام المجموعة بشراء حصته فى شركة بلتون فينشيال للأسهم الأمارات.

١٤-تسهيلات ائتمانية

		٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	الضمانات	جنيه مصرى	جنيه مصرى
بنوك محلية	سندات إذنية *	--	٤ ٣١١ ٦٩٩
		--	٤ ٣١١ ٦٩٩

* تعد هذه التسهيلات بدون ضمان وتتراوح أسعار الفائدة الثابتة على تلك التسهيلات ما بين ١٠،٧٥ % إلى١١،٠٠ % كما تصل أسعار الفائدة المتغيرة إلى ١% فوق سعر خصم البنك المركزى المصرى.

١٥-أرصدة دائنة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
دائنو شراء أصول ثابتة	—	١٣ ٨٠٠
دائنو توزيعات عاملين	٥ ٠٧٠ ١٤٣	٦ ٦٥٦ ٣١٥
مصروفات مستحقة	٣ ٠٢٧ ٣٨٥	٢ ٨٤٩ ٦٥٤
هيئة التأمينات الاجتماعية	٢٧٠ ٢٨٨	٤٣٩ ٣٧٣
مصلحة الضرائب	٣٩٢ ٧٣٠	٥١٠ ٥٣٩
شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزى	—	٧٠٩ ٤١١
إدارة سجلات البنوك والشركات	—	١ ٤٢٦ ٧٤٧
رسوم الهيئة العامة لسوق المال	—	١٦٥ ٩٨٥
حساب العملاء – تحصيل كوبونات	—	٥٧٣ ٩١٦
مكافأة نهاية الخدمة	—	١٢ ٦٦١
ايرادات مدفوعة مقدما	٢ ٦٥٧ ٣٩٦	—
أرصدة دائنة أخرى *	٩ ٨٠٨ ٩٤٦	٤ ٤٨٤ ٦٥٣
	٢١ ٢٢٦ ٨٨٨	١٧ ٨٤٣ ٠٥٤

* يتضمن البند مبلغ ٤٥٢ ٧٥٣ ٥ يمثل قيمة المقبوض تحت حساب بيع الاستثمارات فى اسهم شركة بلتون كابيتال القابضة وتم تنفيذ عملية البيع ونقل ملكية الاسهم بتاريخ ١٦ يناير ٢٠١٣ (ايضاح ١٩).

١٦-الشهرة

نتجت الشهرة عن عمليات الإقتناء التى قامت بها الشركة كالتالى:

أسم الشركة	تاريخ الإقتناء الفعلى	حقوق المجموعة فى القيمة العادلة من صافى أصول الشركات التابعة	تكلفة الإقتناء المباشرة وغير المباشرة	الشهرة ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	الشهرة ٣١ ديسمبر ٢٠١١
		جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	٢٠٠٦/٨/١	٨ ٨٢٨ ٠٩٣	١٢ ٣٦٠ ٣٦٧	٣ ٥٣٢ ٢٧٤	٣ ٥٣٢ ٢٧٤
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	٢٠٠٦/٨/١	١٢ ٨٠٧ ١٦٨	١٢ ٩٤٧ ٣٤١	١٤٠ ١٧٣	١٤٠ ١٧٣
شركة بلتون سيكورتيز هولدنج*	٢٠٠٦/٨/١	١٢ ٨٦٩ ٦٢٢	١٢ ٩١٥ ٢٥٠	—	٤٥ ٦٢٨
إجمالى الشهرة				٣ ٦٧٢ ٤٤٧	٣ ٧١٨ ٠٧٥

* بتاريخ ٢٩ إبريل ٢٠١٢ قامت المجموعة بإبرام عقد بيع قطاع تداول الأوراق المالية كما هو موضح بصورة اكثر تفصيلا بالايضاح (٣٠)، وقد نتج عن هذة المعاملة استبعاد الشهرة لشركة بلتون سكيورتيز هولدنج بمبلغ ٤٥ ٦٢٨ جنية مصرى.

١٧- أصول ثابتة "بالصافي"

	تحسينات مباني مؤجرة	أثاث	برامج وأجهزة حاسب آلي	أجهزة اتصالات	أجهزة ومعدات	وسائل نقل *	الاجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة							
في ١ يناير ٢٠١٢	٣٧٧ ٤١٧	٩ ٤٨١ ١٨٢	٢١ ٩٨٠ ٢١٨	١ ٥٣٦ ٣٤٢	١ ٣٥٣ ٩٦٤	٤ ١٨٩ ٤٦٤	٣٨ ٩١٨ ٥٨٧
إضافات العام	-	٣٨٨ ٩٩٤	١٦٨ ٧٠٧	٣٧ ٢٠٩	٢ ١٥٠	-	٥٩٧ ٠٦٠
استبعادات	-	-	(١٤ ٠٤٢)	-	-	-	(١٤ ٠٤٢)
استبعاد شركات تابعة	-	(٩٢١ ٤٥٧)	(١٠ ٤٣٣ ٤٢٩)	(٤٠٧ ٨٩٥)	(١ ٠١٢ ٢١٦)	(١ ٧٧٥ ٣٧٥)	(١٤ ٥٥٠ ٣٧٢)
فروق ترجمة	٢١ ٤٩٢	-	-	-	-	-	٢١ ٤٩٢
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣٩٨ ٩٠٩	٨ ٩٤٨ ٧١٩	١١ ٧٠١ ٤٥٤	١ ١٦٥ ٦٥٦	٣٤٣ ٨٩٨	٢ ٤١٤ ٠٨٩	٢٤ ٩٧٢ ٧٢٥
مجمع الإهلاك							
في ١ يناير ٢٠١٢	٢٧٢ ٧٣٧	٣ ٠٣٧ ٢١٧	١٧ ٣١٣ ٩٧١	٨٧٨ ٤٤٦	٩٩٣ ٠٦١	١ ٣١١ ٠٧٥	٢٣ ٨٠٦ ٥٠٧
إهلاك العام **	٥٦ ٢٥٠	١ ٦٧١ ٧٥٩	٢ ٢٥١ ٤١٨	١٦٩ ٧٥٢	١٢٦ ٧١٢	٦٧٠ ١٤٨	٤ ٩٤٦ ٠٣٩
مجمع إهلاك الإستبعادات	-	-	(١٣ ٩٠٦)	-	-	-	(١٣ ٩٠٦)
مجمع يخص أصول شركات تابعة مستبعدة	-	(٥٤١ ٥٨٨)	(٩ ٦٦٦ ٣٣٩)	(١٤٩ ١١١)	(٧٧٥ ٨٧٥)	(٦٥٠ ٢٣١)	(١١ ٧٤٥ ١٨٢)
فروق ترجمة	١٨ ٢٤٦	-	-	-	-	-	١٨ ٢٤٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣٤٧ ٢٣٣	٤ ١٦٧ ٣٨٨	٩ ٨٨٥ ١٤٤	٩٣٧ ٠٤٩	٣٤٣ ٨٩٨	١ ٣٣٠ ٩٩٢	١٧ ٠١١ ٧٠٤
صافي القيمة الدفترية							
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٥١ ٦٧٦	٤ ٧٨١ ٣٣١	١ ٨١٦ ٣١٠	٢٢٨ ٦٠٧	-	١ ٠٨٣ ٠٩٧	٧ ٩٦١ ٠٢١
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	١٠٤ ٦٨٠	٦ ٤٤٣ ٩٦٥	٤ ٦٦٦ ٢٤٧	٦٥٧ ٨٩٦	٣٦٠ ٩٠٣	٢ ٨٧٨ ٣٨٩	١٥ ١١٢ ٠٨٠

* يتضمن بند وسائل نقل مبلغ ٣٧٩ ٠٨٨ ٢ جنيه مصري أصول مستأجرة بعقود تأجير تمويلي.

**يتضمن اهلاك العام مبلغ ٤٩٦ ٥٨٩ جنيه مصرى تم ادراجة ضمن بند صافى أرباح (خسائر) الأنشطة غير المستمرة في قائمة الدخل.

١٨- إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)

	نسبة المساهمه	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	%٢٠	٥٨٢ ٧٤٠	٤٧٣ ٩٣١
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات * (إيضاح ٣٠)	%٤٩	٢٥ ٤٠٤ ٦٤٩	--
شركة Axes Holding	%٣٣،٩	٣ ٤٥٠ ٢٩٤	٣ ٤٥٠ ٢٩٤
الإجمالى		٢٩ ٤٣٧ ٦٨٣	٣ ٩٢٤ ٢٢٥
الإنخفاض فى قيمة الاستثمارات (شركة Axes Holding)		(٣ ٤٥٠ ٢٩٤)	(٣ ٤٥٠ ٢٩٤)
		٢٥ ٩٨٧ ٣٨٩	٤٧٣ ٩٣١

* تم تخفيض الاستثمار في شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات بمبلغ ٣ ٩٩٥ ٣٥١ جنيه مصري وذلك مقابل نصيب الشركة في خسائر الشركة الشقيقة.

١٩- إستثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى
شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزى*	--	٣ ٢٨٩ ٤١٦
شركة العربى للإستثمار*	١٩٣ ٥٠٠	١٩٣ ٥٠٠
صندوق بلتون للأسهم المتداولة	٣ ٢٥٥ ٠٠٠	٣ ٠٥٠ ٠٠٠
صندوق ضمان التسويات*	--	٧ ١٨٢ ٤٨٧
شركة مينا كابيتال*	١ ٠٦١ ٩٤٢	١ ٠٠٢ ٦٥١
شركة بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية **	٨ ٩٢٨ ١٤٤	١٦ ٨٥٩ ٣١٩
يخصم :		
الاضمحلال فى قيمة إستثمارات مالية متاحة للبيع (إيضاح ١٢)	(٤ ٣٦٤ ٣٨٢)	(٥ ٨٧٠ ٧١٠)
	٩ ٠٧٤ ٢٠٤	٢٥ ٧٠٦ ٦٦٣

* الإستثمارات المالية المشار إليها أعلاه مسجلة بالتكلفة لأنها تمثل أسهم فى شركات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية وبالتالى ليس لها سعر معلن بالبورصة كما لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة يعتمد عليها.

** تاريخ ٢٨ نوفمبر ٢٠١٢ قامت الشركة ببيع عدد ٨٣٥ ٠٠١ سهم من أسهم شركة بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية بقيمة ٦,٥٨ جنيه مصرى للسهم، بتاريخ ٢٦ يناير ٢٠١٣ تم بيع عدد ٨٣٥ ٠٠٠ سهم الباقية من الإستثمار القائم فى شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية بقيمة ٦,٥٨ وتم سداد قيمة الاسهم مقدما خلال العام تم تبويبها ضمن الارصدة الدائنة الاخرى.

٢٠-رأس المال

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصرى كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠ جنيه مصرى يتمثل فى ٨ ٣٦٥ ٥٧٣ سهم بقيمة اسميه ١٠ جنيه مصرى لكل سهم.

٢١-الاحتياطى القانونى

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة فإن ٥% من صافى الربح السنوى يجب تحويله إلى الاحتياطى القانونى حتى يبلغ رصيد الاحتياطى ٥٠% من رأس المال تتوقف الشركة بعدها عن تكوين إحتياطى إلا إذا نقص الإحتياطى عن ٥٠% من رأس المال المصدر وهو غير قابل للتوزيع، ويتعين على الشركة العودة إلى اقتطاع الإحتياطى القانونى متى انخفض رصيده عن ٥٠% من رأس المال.

٢٢-قروض قصيرة الاجل

بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١١ قامت شركة مصر للمقاصة والإيداع بمنح الشركة قرضاً قصير الأجل لمدة سنة ميلادية قابلة للتجديد لمدد أخرى بمبلغ ٥٤٢ ٩٨١ ١ جنية مصرى بضمان كلاً من مساهمة الشركة فى صندوق ضمان التسويات والمستحقات الناتجة عنها والأسهم التى تمتلكها الشركة فى أسهم رأسمال شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيد المركزى هذا وتتحمل وزارة المالية عائد القرض دعماً لصناعة سوق المال فى مصر وقامت الشركة خلال العام بسداد قيمة القرض بالكامل.

بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١١ قام صندوق حماية المستثمر بمنح الشركة قرضاً قصير الأجل لمدة سنة ميلادية قابلة للتجديد لمدد أخرى بمبلغ ٩٩٠ ٣٢٨ ٣ جنية مصرى هذا ويستحق لصندوق حماية المستثمر عائداً سنوياً على كامل قيمة القرض يعادل العائد على أذون الخزانة (ثلاثة أشهر) فى تاريخ منحه مطروحاً منه ٢% وذلك عن المدة المناظرة لمدة القرض. ويتم سداد هذا المبلغ تدريجياً من خلال خصم ثلاثة فى العشرة آلاف من قيمة أى عملية تداول تنفذها الشركة طوال مدة القرض وقامت الشركة خلال العام بسداد قيمة القرض بالكامل.

ويتمثل رصيد القروض قصيرة الأجل فيما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى
قرض شركة مصر للمقاصة والإيداع	--	١ ٩٨١ ٥٤٢
قرض صندوق حماية المستثمر	--	٢ ٥٤٩ ١٦٩
	--	٤ ٥٣٠ ٧١١

٢٣- (التزامات) اصول ضريبية مؤجلة

	فروق مؤقتة	(الالتزام) الاصل الضريبى المؤجل بالجنيه المصرى
التزامات ضريبية مؤجلة نشأت عن إهلاك الأصول الثابتة		
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٢ ٨٨١ ٠٦٥	(٥٧٦ ٢١٣)
الحركة خلال العام	(٢٩٨ ٧٨٦)	٥٩ ٧٥٧
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	**٢ ٥٨٢ ٢٧٩**	**(٥١٦ ٤٥٦)**
اصول ضريبية مؤجلة نشأت عن خسائر ضريبية مرحلة		
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١١	(٢ ٧٥٢ ١٥٥)	٥٥٠ ٤٣١
الحركة خلال العام	٢٩٨ ٧٨٦	(٥٩ ٧٥٧)
استبعاد شركات تابعة	(١٠٨ ٤١٠)	٢١ ٦٨٢
الرصيد فى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	**(٢ ٥٦١ ٧٧٩)**	**٥١٢ ٣٥٦**
صافى الضريبة المؤجلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	**٢٠ ٥٠٠**	**(٤ ١٠٠)**
صافى الضريبة المؤجلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	**١٢٨ ٩١٠**	**(٢٥ ٧٨٢)**
صافى الضريبة المؤجلة المحملة على قائمة الدخل		--

هذا ولم يتم الإعتراف بأصول ضريبية مؤجلة على البنود التالية نظرا لعدم وجود التأكد الكافى لتحققها فى المستقبل:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الاضمحلال في أرصدة أطراف أخرى ذات علاقة	٢٣٠ ٦٣٩	٣٠٠ ٠٠٠
الاضمحلال في قيمة العملاء	٤١٠ ٥١٤	٦١٢ ٧٦٦
الاضمحلال في الأرصدة المدينة الأخرى	--	١٣١ ٣٢٥
الاضمحلال في أرصدة مستحقة على شركات عاملة في مجال الأوراق المالية	--	١٢ ٠٦٤
الاضمحلال في دفعات مقدمة – تأجير تمويلي	٤ ٨٤٣ ٩٥٤	٨ ٦٢٤ ٨٤٥
مخصص مطالبات	٨ ٣٠٠ ٨٨٥	٤ ٩٢٩ ٦١٣
الاضمحلال في قيمة استثمارات مالية متاحة للبيع	٣٨ ٧٠٠	١ ١٧٤ ١٤٢
الخسائر الضريبية المرحلة	١ ٥١٠ ٩٤٥	٨ ٨٣٩ ٢١٢
	١٥ ٣٣٥ ٦٣٧	٢٤ ٦٢٣ ٩٦٧

٢٤-قروض طويلة الأجل

يتمثل رصيد القرض البالغ ١١ ٩٨٣ ٥٤٨ جنيه مصرى فى قرض طويل الأجل ممنوح من احدى البنوك يسدد على ٣ أقساط ربع سنوية متساوية حتى ١ يوليو ٢٠١٣ بضمان ايرادات شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار (شركة تابعة مملوكة بنسبة ٩٧،٥%).

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال عام	١١ ٩٨٣ ٥٤٨	١٥ ٩٧٨ ٠٠١
أقساط قروض طويلة الأجل	--	١١ ٩٨٣ ٣٦٠
	١١ ٩٨٣ ٥٤٨	٢٧ ٩٦١ ٣٦١

بلغت فائدة القرض المحملة على قائمة الدخل عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مبلغ ١٦٠ ١٩١ ٢ جنيه مصرى.

٢٥- التقرير القطاعى

الخدمات طبقا لكل نشاط

لأغراض الإدارة تقوم المجموعة بنشاطين رئيسيين وهم التوزيع وخدمات الإدارة وهذه الأنشطة هى الذى تم على أساسها إعداد هذا التقرير وتم استبعاد أنشطة المسرة والوساطة فى السندات وأسناد الخزنة خلال العام

تحليل الأنشطة الرئيسية

فيما يلى تلك أعمال وصافى الاصول للمجموعة:

جميع المبالغ بالجنيه المصرى

	مصروفات غير موزعة على القطاعات		أنشطة ترويج وتغطية الاكتتاب		أنشطة ادارة محافظ وصناديق إستثمار		الاجمالى	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
الإيرادات								
أتعاب ترويج وتغطية الإكتتاب			١٠ ٣٩٤ ٦٦١	٣ ٠٤٠ ٥١٢	-	-	١٠ ٣٩٤ ٦٦١	٣ ٠٤٠ ٥١٢
أتعاب إدارة محافظ وصناديق إستثمار			-	-	٥٦ ٣٢٤ ٠٢٦	٤٣ ٧٤٣ ٥٠٠	٥٦ ٣٢٤ ٠٢٦	٤٣ ٧٤٣ ٥٠٠
ايرادات نشاط اخرى			-	-	٢ ٤١٤ ٥٦٦	٢ ٤١٤ ٥٦٦	-	٢ ٤١٤ ٥٦٦
	-	-	١٠ ٣٩٤ ٦٦١	٣ ٠٤٠ ٥١٢	٥٨ ٧٣٨ ٦٩٢	٤٦ ١٥٨ ٠٦٦	٦٨ ٧١٨ ٦٨٧	٤٩ ١٩٨ ٥٧٨
يخصم								
أجور ومرتبات وما فى حكمها	(٦٥٣ ٥٣٦)	(٨٢٥ ٩٧٧)	(٦ ٢٤٢ ٢٥٧)	(٥ ٣٤٥ ٥٩٩)	(٢٧ ٥٠٥ ٧٧٨)	(٢٦ ٤٨٦ ٩٦٠)	(٣٤ ٤٠١ ٥٧١)	(٣٢ ٦٥٨ ٥٣٦)
اهلاك أصول ثابتة	(٣ ٠٢١ ٩١٠)	(٣ ٠١٧ ٢٤٤)	(٩٤ ٢٧١)	(٩٠ ٦٣٩)	(١ ٢٤٠ ٣٦٢)	(١ ٤٤٢ ٧١٣)	(٤ ٣٥٦ ٥٤٣)	(٤ ٥٥٠ ٥٩٦)
بدلات حضور اعضاء مجلس الاداره	-	-	-	-	(٣٢ ٥٠٠)	(٢٠ ٢٥٠)	(٣٢ ٥٠٠)	(٢٠ ٢٥٠)
مصروفات نشاط اخرى	(٢ ٣٠٦ ١٦٤)	(١ ٣٧١ ٢٣٢)	(٢ ١٠٩ ٢٢٢)	(٣ ٣١٩ ٢٩٨)	(١٥ ٠٨٣ ٢٥١)	(١٩ ٤٤٧ ٢٠٧)	(١٩ ٤٩٨ ٦٣٧)	(٢٤ ١٨٧ ٧٣٧)
ارباح (خسائر) النشاط	(٥ ٩٨١ ٦١٠)	(٥ ٢١٤ ٤٥٣)	١ ٩٤٨ ٩١١	(٥ ٧٦٥ ٠٢٤)	١٢ ٤٦٢ ١٣٥	(١ ٣٣٩ ٠٦٤)	٨ ٤٢٩ ٤٣٦	(١٢ ٢١٨ ٥٤١)
يضاف/(يخصم)								
إيرادات أخرى							٥ ٦٨٩ ٨١٢	٢ ١٠٤ ٧٩٦
مصروفات أخرى							(١١ ٦٤١ ٤٧٨)	(٧ ٤٩٢)
فوائد تمويلية							(٢ ٤٨١ ٩١٩)	(٤ ٠٩٨ ٨٢٣)
نصيب المجموعة فى ارباح الشركة الشقيقة							(٣ ٨٨٦ ٥٤٤)	٧٣ ٩٣١
إضمحلال ومخصصات مكونة							(١٦ ٨٠٧ ١١٣)	(٣٩ ٠٧٤ ٠٨٨)
إضمحلال ومخصصات إنتفى الغرض منها							٢٨ ٢٢٠ ٢٥٦	١٥٣ ٨٨٥
ضريبة الدخل الجارية							(٣٩٢ ٧٦٠)	(٢٠٦ ٤٦٩)
الضريبة المؤجلة							-	(٣ ٠٤٢)
الانشطة غير المستمرة								
صافى خسائر الانشطة غير المستمرة							٥ ٥٤٣ ٧٣٠	(٥٣ ٣١٣ ١٣٩)
صافى أرباح (خسائر) العام							١٢ ٦٧٣ ٤٢٠	(١٠٦ ٥٨٩ ٤٨٢)

أصول القطاع	٤٦٦ ٢٩٧ ٤٢	٤٨ ٩٣٩ ٩٣٦	٣٤ ١٧٨ ٦٨٤	٧٣ ٨٠٥ ٣٥١	٧٦ ٥٧٦ ١٥٠	١٢٢ ٧٤٥ ٢٨٧
تسويات تجميع اعمال					(١٠ ٠١٢ ٢١٧)	(٤٩ ١٥١ ٦٠٩)
اصول مرتبطة بأنشطة غير مستمرة					-	١٢٠ ٠٦٣ ٩٠٨
أصول المجموعة غير الموزعة					٧٢ ٩٠١ ٨٠٠	١٣ ٨٠٧ ١٧٨
لجمالى الاصول المجمعة					١٣٩ ٤٦٥ ٧٣٣	٢٠٧ ٤٦٤ ٧٦٤
إلتزامات القطاع	٦ ٦١١ ٢٤٣	٣ ١٧٢ ٢٦٣	١٤٥ ٥٦٠ ٧٦٥	١٠٨ ٣٥١ ٠٠٨	١٥٢ ١٧٢ ٠٠٨	١١١ ٥٢٣ ٢٧١
تسويات تجميع اعمال					(٩٨ ٨٧٣ ٣٨٤)	(٩١ ٦٦٩ ٧٤٥)
إلتزامات مرتبطة بأنشطة غير مستمرة					-	١٠٣ ٢٣١ ٩٥٠
إلتزامات المجموعة غير الموزعة					٣٣ ٧٨٤ ٢٥٣	٤٥ ٢٣٨ ٥٤٥
لجمالى الإلتزامات المجمعة					٨٧ ٠٨٢ ٨٧٧	١٦٨ ٣٢٤ ٠٢١

٢٦- نصيب السهم من صافى أرباح (خسائر) العام

تم إحتساب نصيب السهم من صافى أرباح (خسائر) العام بعد خصم نصيب العاملين فى توزيعات الارباح وذلك بناءاً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام كما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
صافى أرباح (خسائر) العام المنسوب لمساهمى الشركة الأم	١٢ ٦٩٢ ٥٣٢	(١٠٥ ٦٦٤ ٣٨٨)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام	٨ ٣٦٥ ٥٧٣	٨ ٣٦٥ ٥٧٣
نصيب السهم من أرباح (خسائر) العام	**١,٥٢**	**(١٢,٦٣)**

نصيب السهم من صافى أرباح (خسائر) العام من الانشطة المستمرة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
صافى أرباح (خسائر) العام من الانشطة المستمرة	٧ ١٢٩ ٦٩٠	(٥٣ ٢٧٥ ٨٤٣)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام	٨ ٣٦٥ ٥٧٣	٨ ٣٦٥ ٥٧٣
نصيب السهم من صافى أرباح (خسائر) العام من الانشطة المستمرة	**٠,٨٥**	**(٦,٣٧)**

نصيب السهم من صافى أرباح (خسائر) العام من الانشطة غير المستمرة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
صافى أرباح (خسائر) العام من الانشطة غير المستمرة	٥ ٥٤٣ ٧٣٠	(٥٣ ٣١٣ ٦٣٩)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام	٨ ٣٦٥ ٥٧٣	٨ ٣٦٥ ٥٧٣
نصيب السهم من صافى أرباح (خسائر) العام من الانشطة غير المستمرة	**٠,٦٦**	**(٦,٣٧)**

هذا ولا يوجد توزيعات ارباح للعاملين خلال كلا من العام الحالى والعام السابق وعلية لم يتم استبعاد اية مبالغ تخص توزيعات العاملين من نصيب السهم فى الارباح (خسائر) العام

٢٧-التزامات مقابل أصول مستأجرة بعقود تأجير تمويلي

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
سيارات مستأجرة بعقود تأجير تمويلي	١ ٧٦٦ ٧٤٢	٣ ٩٦٢ ٧٨٩
	١ ٧٦٦ ٧٤٢	٣ ٩٦٢ ٧٨٩

قامت شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار (المستأجر) واحدى شركات التأجير التمويلي (المؤجر) بتوقيع عقد تأجير تمويلي بين الأطراف لإستئجار عدد ٤٣ سيارة لمدة ستين شهراً تنتهى فى ٣٠ مايو ٢٠١٥ بقيمة إيجارية إجمالية تبلغ ٢٠٠ ٠٨٩ ٤ جنيه مصرى حيث يضمن العقد انتقال ملكية السيارات للشركة فى نهاية العقد بمبلغ ١ جنيه مصرى لكل سيارة. تم تحميل قائمة الدخل بتكلفة الإقتراض المتعلقة مباشرة بعقد التأجير التمويلي للاصول المستأجرة عن العام والبالغ قدرها ٧٥٩ ٢٩٠ جنيه مصرى.

ويتمثل رصيد هذا البند فيما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
القيمة العادلة لإلتزامات الشركة عن الأصول المستأجرة تمويليا فى تاريخ الأعتراف الاولى	٤٠٠ ٩٣١ ٥	٤٠٠ ٩٣١ ٥
يخصم:		
استبعاد شركات تابعة **	(٢ ٣٢٨ ٠٠٠)	—
الجزء المسدد*	(١ ٨٣٦ ٦٥٨)	(١ ٩٦٨ ٦١١)
صافي التزامات التأجير التمويلي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	**١ ٧٦٦ ٧٤٢**	**٣ ٩٦٢ ٧٨٩**

* يتضمن الجزء المسدد مبلغ ٣٤٠ ٣٦٠ جنية مصرى قيمة الدفعات المقدمة.

** بتاريخ ٢٩ إبريل ٢٠١٢ قامت المجموعة بإبرام عقد بيع قطاع تداول الأوراق المالية ايضاح رقم (٣٠).

وفيما يلى تبويب الإلتزامات:

	التكلفة المستهلكة للأقساط فى		القيمة المستقبلية للأقساط فى	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
أقساط تستحق خلال عام	٦٣١ ٣٩٩	٩٦٣ ٠٠٢	٨٣٣ ٣٣٣	١ ٤٥٢ ١٣٢
أقساط طويلة الأجل	١ ١٣٥ ٣٤٣	٢ ٩٩٩ ٧٨٧	١ ٢٢٩ ٠٧٤	٣ ٥٥٥ ٠٤٤
	١ ٧٦٦ ٧٤٢	٣ ٩٦٢ ٧٨٩	٢ ٠٦٢ ٤٠٧	٥ ٠٠٧ ١٧٦

٢٨-عقود تأجير تمويلي – مبنى القرية الذكية

بتاريخ ١ يونيو ٢٠١١ تم إحالة حق شركة بلتون بارتنرز للاستثمارات والتجارة في عقد التأجير التمويلي والخاص بكامل العقار المقام على قطعة الأرض رقم B٢١١-F٢ بالقرية الذكية إلى كل من شركتي بلتون لتداول الأوراق المالية وشركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار بمبلغ ٥٥ ٤٩٣ ٩٢٦ جنيه مصري. حيث أصبحت الشركتان التابعتان في ذلك التاريخ مستأجرين لكامل العقار مع استمرار شركة بلتون المالية القابضة ضامن لعقد التاجير التمويلى.

ويوضح الجدول التالي البيانات المالية الخاصة بعقد التأجير التمويلي والتكاليف الإضافية التي تحملتها الشركة والقيم المنقولة في ذلك التاريخ:

	الدفعات المقدمة والتكاليف الاضافية	القيمة الايجارية المتبقية	اجمالي القيمة الايجارية والتكاليف الاضافية
القيمة التعاقدية مع شركة التأجير التمويلي	٣٣ ٠٩٨ ٢٢٨	١٠٠ ٩٢٥ ٧٦٥	١٣٤ ٠٢٣ ٩٩٣
قيمة تكاليف إضافية تحملتها شركة بلتون بارتنرز للاستثمارات والتجارة خاصة بالمبنى [١]	٤ ٣١٠ ١٣٧	--	٤ ٣١٠ ١٣٧
قيمة الأقساط المسددة بواسطة شركة بلتون بارتنرز للاستثمارات والتجارة حتى تاريخ إحالة العقد	--	(٢٨ ٤٦٨ ٢١٩)	(٢٨ ٤٦٨ ٢١٩)
ما قامت شركة بلتون بارتنرز للاستثمارات والتجارة بتحميله لمجموعة بلتون المالية من الأقساط المسددة [٢]	١٨ ٠٨٥ ٥٦١	--	١٨ ٠٨٥ ٥٦١
القيمة المعدلة في تاريخ إحالة العقد من شركة بلتون بارتنرز للاستثمارات والتجارة	٥٥ ٤٩٣ ٩٢٦	٧٢ ٤٥٧ ٥٤٦	١٢٧ ٩٥١ ٤٧٢
قيمة التكاليف الإضافة التي قامت مجموعة بلتون المالية بسدادها لاستكمال عمليات الإنشاء [١]	١٨ ٧١٠ ٥٢٠	--	١٨ ٧١٠ ٥٢٠
	٧٤ ٢٠٤ ٤٤٦	٧٢ ٤٥٧ ٥٤٦	١٤٦ ٦٦١ ٩٩٢

(١) تتمثل التكاليف الإضافية المبالغ التي تحملتها كل من شركتي بلتون بارتنرز للاستثمارات والتجارة (قبل إحالة حقوقها إلى المجموعة) وما تحملته شركة بلتون المالية القابضة لإكمال عملية إنشاء المبنى فيما يتخطي قيمة التمويل المتاح تحت عقد التأجير التمويلي حيث ارتأت الإدارة استهلاك تلك القيم على العمر المتبقي لعقد التأجير التمويلي عند سداد كل مبلغ.

(٢) يتمثل المبلغ في قيمة الأقساط التي قامت شركة بلتون بارتنرز للاستثمارات والتجارة بسدادها لشركة التأجير التمويلي بعد استبعاد مبلغ ١٠ ٣٨٢ ٦٥٨ جنيه مصري نظير المدة التي قامت خلالها بالاستفادة من عقد التأجير التمويلي علما بأنة قامت شركة بلتون بارتنرز للاستثمارات والتجارة بتأجير المبنى خلال تلك العام بمبلغ ١١ ٢٢٠ ٠٠٠ جنية مصرى تم تحميلها على قائمة الدخل.

هذا وقد قامت المجموعة بسداد ١٨ قسط حتى نهاية ديسمبر ٢٠١٢ بإجمالى مبلغ ٢٣ ٤٣٢ ١٤٨ جنيه مصرى (تم سداد مبلغ ١٥ ٧٣٤ ١٤٨جنيه مصرى خلال العام).

ويوضح الجدول التالي القيمة الايجارية المتبقية حتى نهاية عقد التأجير التمويلي وكذلك العمر الإنتاجي للأصل ومصروفات الصيانة والإصلاح:

بيـــان	القيمة الايجارية المتبقية جنيه مصري	العمر المقدر للأصل سنة	قيمة الأصل في نهاية فترة الإيجار جنيه مصري	مصروفات الصيانة والإصلاح جنيه مصري
مبنى القرية الذكية	٤٩ ٩٩٢ ٦٨٤	٢٠	١	٣٠٩ ١٠٣

فيما يلي تبويب القيمة الإيجارية بالسنوات:

	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٦	الإجمالي
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
القيمة الإيجارية	١٥ ٧٨٧ ١٥٢	١٥ ٧٨٧ ١٥٢	١٥ ٧٨٧ ١٥٢	٢ ٦٣١ ٢٢٨	٤٩ ٩٩٢ ٦٨٤
	١٥ ٧٨٧ ١٥٢	١٥ ٧٨٧ ١٥٢	١٥ ٧٨٧ ١٥٢	٢ ٦٣١ ٢٢٨	٤٩ ٩٩٢ ٦٨٤

فيما يلي تحليل أصول أخرى طويلة الاجل:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
أصول أخرى طويلة الاجل (دفعة مقدمة– تأجير تمويلي)	٦٥ ٠٩١ ٦٢٠	٧٤ ٢٠٤ ٤٤٦
إضافات خلال العام	١ ١٧٧ ٩٣٨	--
الاستهلاك خلال العام	(٥ ٥٥٤ ٨٨٠)	(٩ ١١٢ ٨٢٦)
	٦٠ ٧١٤ ٦٧٨	٦٥ ٠٩١ ٦٢٠
الاضمحلال في أصول أخرى طويلة الاجل	(٤٣ ١٢٤ ٢٢٤)	(٤٣ ١٢٤ ٢٢٤)
رد الاضمحلال في أصول أخرى طويلة الاجل	١٨ ٩٠٤ ٤٥٠	--
	٣٦ ٤٩٤ ٩٠٤	٢١ ٩٦٧ ٣٩٦

بتاريخ ٢٩ إبريل ٢٠١٢ تم نقل حصة شركة بلتون لتداول الأوراق المالية في عقد التأجير التمويلي والبالغة ٥٠% إلى شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار وذلك في إطار صفقة بيع قطاع السمسرة حيث قررت إدارة المجموعة الاحتفاظ بالمبنى.

وفيما يلي تحليل مصروف الايجار على قائمة الدخل:

	انشطة غير مستمرة	انشطة مستمرة	الاجمالي
اقساط تأجير تمويلي	٢ ٦٣١ ١٩٢	١٣ ١٠٢ ٩٥٦	١٥ ٧٣٤ ١٤٨
الاستهلاك دفعات مقدمة تاجير تمويلى	٢ ٦٠٣ ٦٦٥	٢ ٩٥١ ٢١٥	٥ ٥٥٤ ٨٨٠
	٥ ٢٣٤ ٨٥٧	١٦ ٠٥٤ ١٧١	٢١ ٢٨٩ ٠٢٨
الاضمحلال (رد الاضمحلال) (ايضاح ١٢)	٨ ٩٦٩ ٠٠٣	(٢٧ ٨٧٣ ٤٥٣)	(١٨ ٩٠٤ ٤٥٠)
	١٤ ٢٠٣ ٨٦٠	(١١ ٨١٩ ٢٨٢)	٢ ٣٨٤ ٥٧٨

٢٩-أهم المعاملات مع الأطراف ذات علاقة خلال العام

	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	حجم المعاملات مدين (دائن)
بلتون سيكيورتيز هولدنج	شركة شقيقة	سداد مصروفات بالنيابة عن الشركة	(٣ ٥٠٥)
		سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذو العلاقة	٤٤١ ٧٣١
		تسوية إلتزامات نيابة عن الطرف ذو العلاقة	(٣٣ ٥١٥)
بلتون لتداول الاوراق المالية	شركة شقيقة	سداد مصروفات بالنيابة عن الشركة	(٣ ٠١٣ ٣٩٦)
		سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذو العلاقة	٦٩٤ ٨٠٨
		تسوية إلتزامات نيابة عن الطرف ذو العلاقة	٢ ٧٣٦ ٢٧٨
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	شركة شقيقة	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذو العلاقة	٢ ٧١١ ٣٢٢
		تسوية قيمة استثمارات فى شركات شقيقة	٢٩ ٤٠٠ ٠٠٠
بنك مصر	مساهم	تحويلات نقدية للطرف ذى العلاقة	٦ ٨٤٧ ٣٩٤
شركة بلتون ارابيا لتداول الاوراق المالية	شركة شقيقة	سداد مصروفات بالنيابة عن الشركة	(٤٢ ٧٥٢)
		سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذو العلاقة	٦١٦ ٨٨٧
		تسوية إلتزامات نيابة عن الطرف ذو العلاقة	(١ ٢١٥ ٨١٠)
شركة بلتون فيننشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر	شركة شقيقة	تحويلات نقدية من الطرف ذو العلاقة	(٩ ٨٧٩ ٨٦٣)
		سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذو العلاقة	١ ٠٢٨ ١٧٣
		سداد مصروفات بالنيابة عن الشركة	(٣٠ ٤٨٠)
Beltone MENA Equity Fund	أطراف ذات علاقة	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذو العلاقة	٥٢ ٩٤٧
		سداد مصروفات بالنيابة عن الشركة	(١٤ ٩٦٧)
بلتون المالية – المملكة المتحدة	شركة شقيقة	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذو العلاقة	١١٥ ٩١٦
		تسوية إلتزامات نيابة عن الطرف ذو العلاقة	٣٩١ ٠٠٤
بلتون لصانع السوق	شركة شقيقة	تسوية إلتزامات نيابة عن الطرف ذو العلاقة	٤٢٠ ٤٣٧
		سداد مصروفات بالنيابة عن الشركة	(٥٧١ ٩٧٣)
بلتون للوساطة فى السندات	شركة شقيقة	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذو العلاقة	١٣٣ ٧٧٧
		تسوية إلتزامات نيابة عن الطرف ذو العلاقة	٧٩ ٤٧٤
شركة بلتون فيننشال للأسهم – الامارات	شركة شقيقة	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذو العلاقة	٧ ٨٠٧
		تحويلات نقدية من الشركة	٣٣٤ ٥٦٨
شركة الدولية للأوراق المالية – ليبيا	شركة شقيقة	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذو العلاقة	٣٤ ١٦٣
		تحويلات نقدية من الشركة	١ ٠٦٩ ٥٤٠

٣٠- **الانشطة غير المستمرة**

خلال الربع الثانى من عام ٢٠١٢، قامت الشركة بالدخول في صفقة بيع نشاط السمسرة وتداول الأوراق المالية متمثلاً في بيع كامل مساهمة الشركة في الشركات التالية:

١. شركة بلتون لتداول الأوراق المالية ش.م.م.
٢. شركة بلتون سيكيورتيز هولدنج ش.م.م.
٣. شركة بلتون فينينشال للأسهم – الامارات.
٤. شركة بلتون للوساطة في السندات.
٥. شركة الدولية للأوراق المالية – ليبيا.
٦. شركة بلتون صانع السوق.
٧. شركة بلتون المالية – الولايات المتحدة الأمريكية.
٨. شركة بلتون المالية – المملكة المتحدة.

حيث تم الاتفاق على بيع كامل مساهمة الشركة في شركاتها الثمانية مقابل مبلغ ٤٥ مليون جنيه مصري إلى شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات (شركة قابضة) مع حصول الشركة على ٤٩% من أسهم رأس مال شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات مما سوف يتيح للشركة بتأثير جوهري على نشاط المجموعة الجديدة.

بلغت صافي أصول الشركات المستبعدة في تاريخ الاستبعاد مبلغ ٦٥٢ ٤١٠ ١٣ جنيه مصرى مما نتج عنه أرباح بيع بمبلغ ٣٤٨ ٥٨٩ ٣١ جنيه مصرى.

كما قامت الشركة باثبات قيمة حصتها في شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات ضمن استثمارات في شركات شقيقة بمبلغ ٢٩،٤ مليون جنيه مصري (إيضاح ١٨).

وبتاريخ ١٥ مايو ٢٠١٢ قامت المجموعة بتصفية شركة بلتون المالية قطر ونتج عن عملية التصفية خسارة قدرها ٠٤٣ ٦٠٣ جنية مصرى تم ادراجها ضمن انشطة غير مستمرة.

هذا وتم إدراج صافي نتيجة انشطة الشركات التابعة بالاضافة الى خسائر الاستبعاد ضمن الأنشطة غير المستمرة فى قائمة الدخل.وفيما يلى تحليل صافى ارباح (خسائر) الانشطة غير المستمرة خلال العام:

صافي أرباح الانشطة غير المستمرة

	جنيه مصري
إيرادات	٦ ٤٩٧ ٠١٥
مصروفات	(١٨ ١٣٣ ١٨٢)
أرباح استبعاد شركات تابعة	٣٠ ٩٨٦ ٣٠٥
مخصصات واضمحلال أصول أخرى طويلة الاجل (ايضاح ١٢)	(١٣ ٧٦٩ ٠٠٣)
صافي أرباح الانشطة غير المستمرة قبل الضرائب	٥ ٥٨١ ١٣٥
ضريبة الدخل	(٣٧ ٤٠٥)
صافي أرباح الانشطة غير المستمرة بعد الضرائب	٥ ٥٤٣ ٧٣٠

٣١- ايرادات أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصري	جنيه مصري
ايرادات ايجار *	٣ ٠٣١ ٥٤٣	--
فوائد دائنة	٢٣٢ ٤١٩	١٧٤ ٨٦٩
توزيعات ارباح من استثمارات مالية متاحة للبيع	١ ٢٤٦ ٥٠٢	٣٢ ٢٥٠
أرباح بيع وتقييم إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٥٥٩ ٦٨٧	٦٤١ ٦٥٦
فروق ترجمة عملة أجنبية	٦١٩ ٦٦١	١ ٢٢٢ ٦٦٧
أرباح رأسمالية	--	٣٣ ٣٥٤
	٥ ٦٨٩ ٨١٢	٢ ١٠٤ ٧٩٦

* فى ١ نوفمبر ٢٠١٢ قامت المجوعة بتاجير المبنى الادارى بالقرية الذكية لمدة ٥ سنوات تنتهى فى ٣١ اكتوبر ٢٠١٧ مقابل قيمة ايجارية شهرية قدرها ٣١٢ ١٠٩ دولار امريكى بمعدل زيادة سنوية ٥% حيث بلغت القيمة الايجارية التى تخص العام مبلغ ٠٤٣ ٣٣٠ ١ جنية مصرى ، كما يتضمن هذا البند ايراد ايجار من شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات (شركة شقيقة) بمبلغ ٤٩٥ ٦٤٤ ١ جنية مصرى عن الفترة من ١ مايو ٢٠١٢ وحتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢.

٣٢-مصروفات أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات ايجار مبنى القرية الزكية*	١١ ٥٧١ ٣٥٢	--
ديون معدومة	--	٧ ٤٩٢
خسائر رأسمالية	٧٠ ١٢٦	--
	١١ ٦٤١ ٤٧٨	٧ ٤٩٢

* خلال عام ٢٠١٢ قررت ادراة المجموعة تاجير مبنى القرية الذكية وتم ادارج القيمة الايجارية ابتدأ من اول مايو ٢٠١٢ ضمن مصرفات اخرى لعدم استغلال الشركة لذلك المقر فى ممارسة انشطتها.

٣٣-إضمحلال ومخصصات مكونة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصري	جنيه مصري
الإضمحلال فى قيمة العملاء والأرصدة المدينة وأرصدة أطراف ذات علاقة	٢ ٤٩٣ ٧٥٧	١ ٥٦٦ ٤١١
الإضمحلال فى أصول أخرى طويلة الاجل	--	٢١ ٥٦٢ ١١٢
مخصصات مكونة	١٣ ١٠٠ ٠٠٠	٤ ٦٧٠ ٢٢٠
خسائر الأضمحلال فى الشهرة	--	٥ ٤٧٧ ٤٢٦
الأضمحلال فى استثمارات مالية متاحة للبيع	١ ٢١٣ ٣٥٦	٥ ٧٩٧ ٩١٩
	١٦ ٨٠٧ ١١٣	٣٩ ٠٧٤ ٠٨٨

٣٤-إضمحلال ومخصصات إنتفى الغرض منها

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصري	جنيه مصري
رد الإضمحلال فى أرصدة أطراف ذات علاقة	٣٤٦ ٨٠٣	--
رد الإضمحلال فى أصول أخرى طويلة الاجل	٢٧ ٨٧٣ ٤٥٣	--
مخصصات مكونة	--	١٥٣ ٨٨٥
	٢٨ ٢٢٠ ٢٥٦	١٥٣ ٨٨٥

٣٥- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة فى أرصدة النقدية وما فى حكمها والاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر والاستثمارات المالية المتاحة للبيع والعملاء وأوراق القبض والموردين وأوراق الدفع والأطراف ذات العلاقة والتسهيلات الإئتمانية والبنود ذات الطبيعة النقدية ضمن المدينين والدائنين وطبقا لأسس التقييم المتبعة فى تقييم أصول والتزامات المجموعة فان القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية تمثل تقديرا معقولاً لقيمتها العادلة.

هذا وتتعرض المجموعة لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لانشطتها والتى تؤثر على قيم تلك الأصول والالتزامات المالية وكذا على الايرادات والمصروفات المتعلقة بها. وفيما يلى أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التى تتبعها المجموعة فى إدارة هذه المخاطر:

أ- خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان فى عدم مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدودا لان معظم المجموعة تتعامل مع عملاء ذوى سمعة طيبة كما تقوم كل شركة بدراسة الوضع الائتمانى للعميل قبل الموافقة على منحه أى ائتمان.

ب- خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة فى العوامل التى قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد كل أو جزء من التزاماتها وطبقاً لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة التزامات الشركة الجارية بما ينعكس على تخفيض ذلك الخطر للحد الأدنى.

ج- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية فى التغيرات فى أسعار العملات الأجنبية والذى يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذا تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم المجموعة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية فى البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية مما يساعد على تخفيض هذا الخطر للحد الأدنى.

كما هو موضح بالإيضاح رقم (٥ ل) فقد تم تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية بإستخدام أسعار الصرف المعلنة من البنوك التى تتعامل معها المجموعة فى تاريخ المركز المالى.

د- خطر الفوائد

يتمثل هذا الخطر فى تغير أسعار الفائدة التى قد يكون لها تأثير على نتائج الأعمال والتدفقات النقدية وتعتمد المجموعة فى تمويل رأس المال العامل على الإقتراض قصير الأجل بأسعار فائدة ثابتة نسبياً وتقدر المجموعة هذا الخطر بأنه محدود.

٣٦-<u>الموقف الضريبى</u>

خلال عام ٢٠١١ تم تعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل، وذلك بإضافة شريحة جديدة لأسعار الضريبة المنصوص عليها بالمادة (٤٩/ الفقرة الأولى) كالأتي:

يقرب وعاء الضريبة إلى أقرب عشرة جنيهات أقل ، ويخضع للضريبة وفقاً للشريحتين الآتيتين :

الشريحة الأولى : حتى عشرة ملايين جنيه بسعر ٢٠% .

الشريحة الثانية : أكثر من عشرة ملايين جنيه بسعر ٢٥%

كما أصدر رئيس الجمهورية قراراً بتاريخ ٦ ديسمبر ٢٠١٢ بتعديل بعض أحكام قوانين الضرائب، وقد تم نشر هذا القرار بالجريدة الرسمية فى ذلك التاريخ وعلى الرغم من عدم صدور قرار رسمى بتعليق او استمرار العمل بتلك التعديلات إلا أنه لم يتم اتخاذ أى إجراءات تفيد تفعيل ذلك القرار من عدمه حتى تاريخ إصدار القوائم المالية المجمعة. ونظراً لعدم توافر معلومات كافية فى هذا الشأن، فلم تتمكن الإدارة من تحديد مدى تأثير هذا القرار – إذا ما تم تفعيله – على القوائم المالية للمجموعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ وكذا على الأوعية الضريبية للمجموعة.

- <u>شركة بلتون المالية القابضة</u>

أ- <u>الضريبة على أرباح شركات الأموال</u>

– الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية.

– وقد تم تقديم الاقرار الضريبى للشركة عن الأعوام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ وكذا عن الاعوام ٢٠٠٧ وحتى ٢٠١١ طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولم يتم فحص دفاتر الشركة بعد.

ب- <u>ضرائب الأجور والمرتبات</u>

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- <u>ضريبة الدمغة</u>

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

- <u>شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار</u>

أ- <u>الضريبة على أرباح شركات الأموال</u>

- السنة ٢٠٠٣/٢٠٠٤:

هذه السنة تم فحصها تقديريا وقامت الشركة بالطعن علي النموذج ١٩ ضرائب في الميعاد القانوني ، هذا وقد تم اعادة الفحص الفعلي عن هذه السنة وقامت الشركة بالاعتراض علي نتيجة اعادة الفحص ، وجاري حاليا مناقشة اوجه الخلاف بلجنة فض المنازعات بالمامورية .

- السنوات من ٢٠٠٥ حتي ٢٠١١:

وقد تم تقديم الإقرارات الضريبية للشركة عن السنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١١ فى المواعيد القانونية، علما بانه لم يتم الفحص حتي تاريخه.

ب- <u>ضرائب الأجور والمرتبات</u>

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- <u>ضريبة الدمغة</u>

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

د- <u>ضريبة الخصم</u>

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

تأسست الشركه فى ٢٢ ديسمبر ٢٠٠٤ طبقا لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار الصادر بالقانون رقم ٨ لسنه ١٩٩٧ ولائحته التنفيذيه. وطبقا لحكم الفقرة الأولى من المادة رقم ١٦ من القانون المشار إليه سلفا وكما هو مثبت بالبطاقة الضريبية تتمتع الشركة بإعفاء ضريبى لمدة خمسة اعوام إعتبارا من ١ يناير ٢٠٠٦ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ على أن تشمل السنة الأولى للإعفاء المدة من تاريخ بدء النشاط فى ٥ مايو ٢٠٠٥ وحتى نهاية السنة المالية التالية التى تنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦.

تم تقديم الأقرار الضريبى للشركة عن السنوات من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ وكذا عن السنوات ٢٠٠٧ وحتى ٢٠١١ طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ فى الموعد القانونى ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

الشركة منتظمة فى توريد ضريبة المرتبات المستقطعة لمصلحة الضرائب فى المواعيد القانونية، وتم فحص الشركة عن ضريبة كسب العمل عن هذة السنوات وتم اخطارها بالنموذج رقم ٣٨ مرتبات وقامت الشركة بالاعتراض علية ولم يتم تحديد ميعاد للجنة الداخلية حتى تاريخة.

ج- **ضريبة الدمغة**

تم فحص دفاتر الشركة تقديرياً عن السنوات من تاريخ التأسيس حتى ٣١ يوليو ٢٠٠٦ بموجب نموذج رقم ٤ ضريبة دمغة وقامت الشركة بالاعتراض عليه فى الميعاد القانوني، علماً بأنه لم يتم الفحص الفعلى حتى تاريخه. أما عن الفترات من ١ أغسطس ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ فلم يتم الفحص حتى تاريخه.

د- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة بلتون القابضة للاستثمارات المالية – المنطقة الحرة**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

تأسست الشركه فى ١٤ مايو ٢٠٠٧ بنظام المناطق الحرة بالاسماعيلية طبقا لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ولائحته التنفيذية. وطبقا لحكم الفقرة الأولى من المادة رقم ٣٥ من القانون المشار إليه سلفاً وكما هو مسجل بالبطاقة الضريبية تتمتع الشركة بإعفاء ضريبى وينتهى الإعفاء بإنتهاء المدة أو الترخيص أيهما أقرب علماً بان مدة الترخيص عشر سنوات تبدأ من تاريخ قيدها بالسجل التجارى من ١٤ مايو ٢٠٠٧ حتى ١٣ مايو ٢٠١٧.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم استلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- **ضريبة الدمغة**

تتمتع الشركة بإعفاء ضريبى من ضريبة الدمغة ومن رسوم التوثيق والشهر لعقود تأسيس الشركات والمنشأت وعقود القرض والرهن المرتبطة باعمالها وذلك لمدة خمس سنوات من تاريخ القيد بالسجل التجارى خلال المدة من تاريخ التأسيس فى ١٤ مايو ٢٠٠٧ وحتى ١٣ مايو ٢٠١٢ فيما عدا ما يقع عليه عبء الضريبة فهو خاضع للضريبة وتخضع الشركة لضريبة الدمغة على عقود التأسيس والقرض والرهن والتوثيق إعتباراً من ١٤ مايو ٢٠١٢.

د- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة بلتون لصناديق الاستثمار**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. وتم تقديم الإقرار الضريبى للشركة عن الفترة من ٦ يناير ٢٠٠٨ (تاريخ التاسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ولم يتم فحص دفاتر الشركه حتى تاريخه.

ب- **ضريبة الدمغة**

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام اى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. وتم تقديم الإقرار الضريبى للشركة عن الفترة من ١٠ أغسطس ٢٠٠٨ (تاريخ التاسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ولم يتم فحص دفاتر الشركه حتى تاريخه.

ب- **ضريبة الدمغة**

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام اى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

٣٧-أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع تبويب أرقام العام الحالى.

المدير المالى	عضو مجلس الادارة	رئيس مجلس الإدارة